Reaching
ABOVE AND BEYOND

Manitoba Lotteries Corporation 2005/2006 ANNUAL REPORT

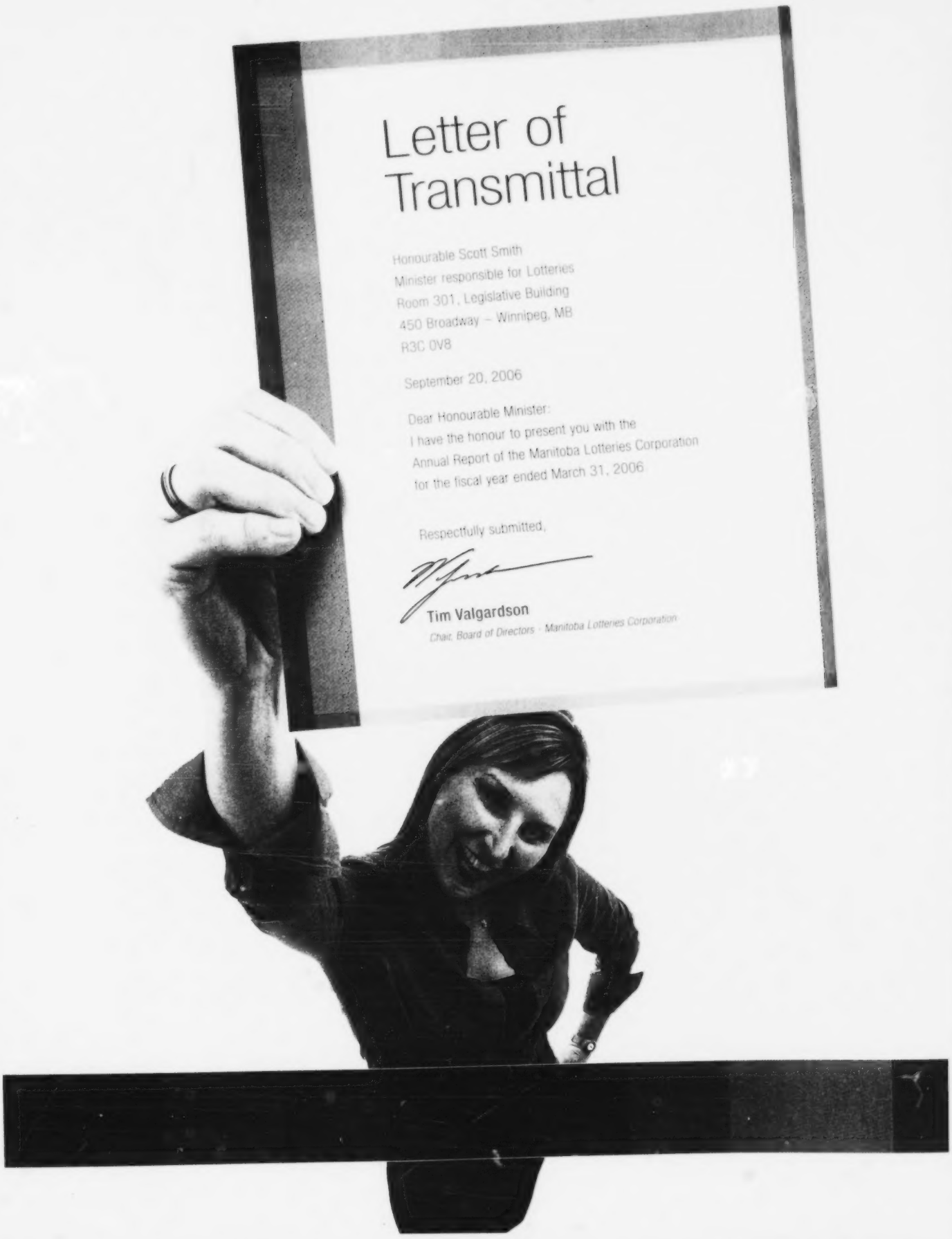

Letter of Transmittal
Honourable Scott Smith
Minister responsible for Lotteries
Room 301, Legislative Building
450 Broadway – Winnipeg, MB
R3C 0V8
September 20, 2006
Dear Honourable Minister:
I have the honour to present you with the
Annual Report of the Manitoba Lotteries Corporation
for the fiscal year ended March 31, 2006.
Respectfully submitted,
Tim Valgardson
Chair, Board of Directors - Manitoba Lotteries Corporation

Table of Contents

1 Message from our Chair

2 Message from our President & CEO

3 Corporate Framework

5 Strategic Direction 2005/2006

7 Corporate Governance

9 Quality Products & Services
Reaching Beyond Expectations

13 Responsibility to Community
Reaching Out to our Communities

17 Employer of Choice
Reaching our True Potential

21 Strategic Direction 2006/2007

23 Management Discussion & Analysis

29 Management Report

30 Auditors' Report

31 Financial Statements

34 Notes to Financial Statements

45 Highlights

MANITOBA LOTTERIES CORPORATION

The Manitoba Lotteries Corporation (MLC), with offices in Winnipeg, Morris and Brandon, is a Crown corporation of the Province of Manitoba. MLC is operated as a government business and reports to the Minister responsible for the Manitoba Lotteries Corporation Act.

The Corporation owns and operates Club Regent Casino (CRC) and McPhillips Street Station Casino (MSSC) in Winnipeg; owns and operates the province's Video Lottery Terminal (VLT) network from offices in Morris; is the exclusive supplier of breakopen tickets and bingo paper in Manitoba; and distributes and sells tickets for lotteries operated by the Western Canada Lottery Corporation and the Interprovincial Lottery Corporation.

Net revenue from gaming operations and lottery sales is directed back to the Province of Manitoba to support government programs in health care, education, community and social services, and economic development.

Message from our Chair

At Manitoba Lotteries Corporation (MLC), our collective commitment to Quality Products and Customer Services is evident throughout the organization. As we reflect on the significant accomplishments of this past year it seems reaching above and beyond to deliver Quality Products and Customer Services is the way we do business.

Since 2000, our President and CEO, Winston Hodgins, has been leading by example. His numerous contributions to MLC were recognized this year with the Outstanding Contribution to the Canadian Gaming Industry Display of Excellence Award. In addition to his strong, dynamic leadership role, Winston was recognized for driving many substantial initiatives in the area of Corporate Social Responsibility, including Responsible Gaming. It is leadership recognition well-deserved and an honour for all employees to share.

Over the past 12 months, numerous corporate-wide achievements were also recognized at MLC. For a second year in a row, we received the Government Finance Officers Association (GFOA) of the United States and Canada Distinguished Budget Award, reflecting our highest principles of governmental budgeting. Another GFOA Award brought us international recognition for Integrating Sustainable Development into Business Decisions. The Tree Canada Foundation named us a "Carbon Neutral Organization" for our annual tree planting program, designed to offset the environmental effects of our operations. MLC was honoured for a second time by the Progressive Aboriginal Relations (PAR) Program, achieving Silver Level Status for our commitment to sustainable Aboriginal employment and business development. As well, for the fourth consecutive year, the Human Resource Management Association of Manitoba (HRMAM) has recognized the leadership MLC has demonstrated in enhancing HR practices within the organization. This year, we also received the Bronze Leadership Award for the implementation of our French Language Service Program.

Our best practices approach toward Responsible Gaming continues, as does interest in our approach from other Canadian jurisdictions coast to coast. In partnership with the Addictions Foundation of Manitoba (AFM), we share our Responsible Gaming expertise in Casino Staff Training and our innovative Responsible Gaming Information Centres. We trained Responsible Gaming representatives of Casino Regina and provided advice to the Ontario Lottery & Gaming Corporation, Alberta Gaming & Liquor Commission and Nova Scotia Gaming Corporation in establishing their Responsible Gaming Information Centres. Provincial funding of $2.7 million in 2005/2006 supported these efforts, with an additional $2.5 million allocated to AFM for gambling treatment, prevention, Helpline, awareness and research.

With tremendous pride, we also continue sharing our experience with both South Beach Casino and Aseneskak Casino. We provide ongoing technical and business support to these Casinos who in turn, contribute to the economic development of First Nations communities.

Despite an increasingly competitive environment, our achievements in Quality Products and Customer Service were abundant this year. On behalf of the Board, I extend my congratulations and appreciation to all employees for reaching above and beyond for our continued success.

Tim Valgardson
BOARD CHAIR

Message from our President & CEO

Whether it is our corporate-wide commitment to Quality Products and Services, our Responsibility to Community, or our promise as Employer of Choice, the proud employees of Manitoba Lotteries Corporation (MLC) are dedicated to finding new and innovative ways of reaching our goals to ultimately satisfy our customers.

With a focus this year on Quality Customer Service, our success began by reaching within. We launched our Quality Service Initiative (QSI), a program for all MLC employees to help understand and meet the needs of our customers.

Reaching out to our guests remains as important as ever as we work to meet today's needs and anticipate the demands of tomorrow. Extensive customer surveys were conducted this year to identify priority areas for enhancing customer satisfaction. As a result, we planned and delivered a highly successful Customer Appreciation Event in January and February, introduced an enhanced Club Card Program, and completed our replacement of 340 slot machines so that they all offer Ticket In Ticket Out (TITO) technology. Recognizing that competition in our industry is increasing almost as rapidly as technology, we will continue to rise to these challenges. Ongoing initiatives include developing more new games and new choices for our guests with our slot conversion program and table games initiatives, as well as reviewing proposals for development of a hotel adjacent to McPhillips Street Station Casino.

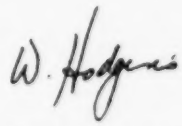
Communications remain at the forefront of our business with the launch of a new internet site for enhanced information for our customers and a new intranet site for improved internal communications for our employees.

We also conducted our second Employee Excellence Survey and, with an impressive 83 per cent response rate, we are confident the results represent the majority of MLC staff. Improvements since the first survey were measured in all aspects of our workplace, indicating positive progress across the board.

I am particularly proud to report on the development of our new in-house charitable giving program – Employees Care by Helping Others (ECHO). ECHO was created and is managed by employees on a volunteer basis. It was formed to unite employees through common charitable giving and volunteer activities, to recognize employees for their philanthropic efforts, and to support and improve our communities.

Last year was another financially successful one, thanks to the strategic guidance of our Board of Directors, the Minister responsible for Lotteries – the Honourable Scott Smith – and the outstanding efforts of our management teams and staff. Our net income for 2005/2006 was $277.1 million, supporting Provincial Government programs in the areas of health, education, community and social services, and economic development.

Striving for Quality Products and Customer Services is only possible by reaching within our organization before reaching out to our customers and communities. I personally appreciate and applaud the devotion and dedication of all MLC employees in pursuing this goal by reaching above and beyond in everything you do.



Winston Hodgins
PRESIDENT & CEO

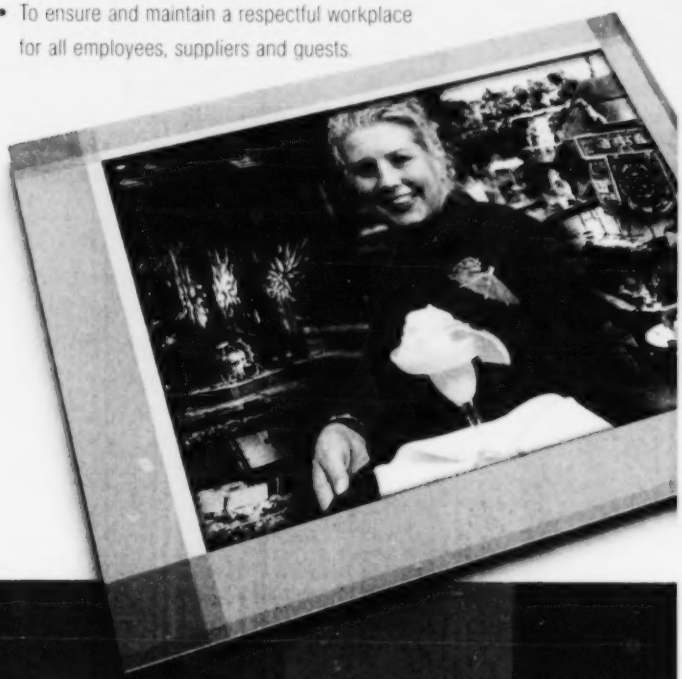
Corporate Framework

Mission

The mission of the Manitoba Lotteries Corporation (MLC) is to provide a fun and entertaining gaming experience in a socially responsible manner to generate benefits for all Manitobans.

Mandate

- To generate revenue and economic benefit for the province of Manitoba.
- To provide gaming services in an efficient and socially responsible manner.
- To support programs and services for the benefit of all Manitobans.
- To conduct and manage responsible gaming with integrity and fiscal accountability within the Criminal Code and Acts.
- To ensure and maintain a respectful workplace for all employees, suppliers and guests.



Vision

- To be a world-class gaming organization that provides products and services that meet or exceed our customers' and guests' expectations in a socially responsible manner.
- To be a flexible, innovative and learning-focused organization.
- To have an excellent work environment, characterized by respectful relationships and a well-trained and productive staff.
- To be a stable organization with strong management, predictable results and measurable goals.
- To operate on sound business principles and practices.
- To have a presence and image that demonstrate that MLC contributes to the Province and mitigates the potentially adverse consequences of gaming.
- To have successful First Nations casinos that contribute to the economic development of First Nations communities.

Core Values

- The MLC is fair and respectful. Equity and fairness are the cornerstones of the Corporation's philosophy and practices in dealing with employees.
- The MLC is responsible. We are responsible for the assets entrusted to our care, maintaining the integrity of the gaming industry and for carrying out our mandate with creativity, honesty and social responsibility.
- The MLC is progressive. We aim to provide proven state-of-the-art products, services and facilities to our customers and employees.
- The MLC is responsive. We respond to the requirements of our customers, the Minister, the Government and to Manitobans.
- The MLC is results-oriented. We state our objectives clearly, strive hard to achieve them and continually measure our performance.
- The MLC is reliable. We are a good company to do business with and a good partner.
- The MLC is supportive. We are a good corporate citizen who supports our communities to improve the quality of life for all Manitobans.

Strategic Direction 2005/2006

PRIORITY INITIATIVES

Quality Products & Customer Services

Advance a Quality Service Initiative, a Food and Beverage Plan and an Entertainment Strategy.

Responsibility to Community

Continue to be a leader in Responsible Gaming and finalize support in establishing the South Beach Casino.

Employer of Choice

Develop and introduce an Employee Rewards and Recognition Program and an integrated Customer/Employee Appreciation Plan.

"Our guests are the most important asset we have."

Dan Sanscartier – *Executive Director, Security & Surveillance – Casinos of Winnipeg*

Innovation

Continue to roll out a Research and Development Strategy to better understand our customers, our employees and our market.

Productivity

Continue to be effective and standardize processes for approving and managing projects.

Market Opportunities

Continue to grow our tourism markets and build mutually beneficial alliances and initiatives with Manitoba-based businesses.

Operational Excellence

Finalize installation of a new Casino Management System.

"Great service builds great relationships, and in the service world, great relationships keep customers coming back."

Chrystal Robert – *Senior Manager, Lottery*

Quality Products & Customer Services Reaching above and beyond

Quality Products and Customer Services are the essence of our business at Manitoba Lotteries Corporation (MLC). They are built into all the quality products we provide and are the foundation of all the superior services we deliver. They are inherent in the role we play supporting our communities throughout Manitoba. They are in the framework of the work we do internally and externally to fulfill our commitments.

Throughout our organization, Quality Products and Customer Services mean reaching above and beyond ... every day.

Corporate Governance

from left to right

Gerald Rosenby	*Winnipeg*
Lisa Settee	*Winnipeg*
Gerald Kolesar	*Winnipeg*
Nicole Campbell	*Portage la Prairie*
Tim Valgardson	*Chair, Winnipeg*
Karen Botting	*Winnipeg*
Bev Romanik	*Brandon*
Carolyn Wray	*Winnipeg*

Absent from Photo

Lloyd LeMan Hall	*Vice-Chair, Winnipeg*

Corporate Governance is a system of policies and structures by which the long-term goals and strategic plans of Manitoba Lotteries Corporation (MLC) are guided. The governance structure specifies the authority and accountability among the different levels of MLC, particularly at the Government, Board of Directors, and Executive Management level. It spells out the best practices and guiding principles for making decisions on corporate affairs and provides a mechanism for accountability in relation to those decisions.

Corporate Governance refers to the commitment of MLC to sound management and business conduct — that we are ethical, conscientious, responsible, transparent and accountable in all of our business practices. The Board is responsible for the stewardship of the Corporation, and represents the interests of our shareholders, the Province of Manitoba and the general public. Corporate Governance is instrumental in fulfilling our goals of enhancing/articulating corporate roles and responsibilities.

The function of the Board is assisted by the work of several committees, including but not limited to the following:

- Governance
- Planning & Policy
- Finance & Operations
- Audit & Risk Management
- Human Resources & Compensation
- First Nations Gaming

Reflecting the MLC's Board Governance Model, a new Executive Governance Model was also developed and took effect April 1, 2006, with the following objectives:

- To ensure efficient strategic planning is implemented at the executive level
- To enhance management accountability and establish a decision-making system that places appropriate authorities at appropriate levels
- To advance succession planning, management involvement in executive processes, improved decision-making model and efficiencies
- To clarify annual planning cycle

The new Committees are defined by our core strategic building blocks and include:

- Planning & Performance
- Corporate Business Development
- Technology
- Quality Service & Employee Development
- Enterprise Risk Management
- Corporate Social Responsibility

from left to right:

Gerald N. Boose
Vice President,
Corporate Security & Corporate Secretary

Eric Luke
Executive Vice President,
Gaming Operations

Wayne Perfumo
Executive General Manager,
Club Regent Casino

Marilyn Robinson
Vice President, Corporate Marketing & People Services

Cheryl Eason
Executive Vice President & Chief Financial Officer

Walter Nykolyszyn
Executive Director, Internal Audit & Corporate Compliance

Winston Hodgins
President & CEO

Susan Olynik
Vice President,
Communications & Public Affairs

Larry Wandowich
Executive General Manager,
McPhillips Street Station Casino

Peter Hak
Vice President,
Corporate Services

Quality Products & Services

Reaching Beyond Expectations

MLC delivers superior products through exemplary service, so our customers are satisfied and our guests return. Reaching beyond expectations is the result of a corporate-wide commitment to giving our best ... and more.

Reaching our Goals

Throughout 2005/2006, many corporate goals in the area of Quality Products & Services were attained. The following highlights just some of these accomplishments at the Casinos of Winnipeg:

Quality Service Initiative (QSI)

Customers Take Centre Stage

As our enterprise-wide quality service program, QSI involves every MLC employee in a culture that puts customers first and keeps them coming back. QSI advances the following key strategic goals:

- *Provide quality products and services*
- *Ensure employees have the right skills for a productive workplace*
- *Be efficient and effective*
- *Continually improve systems and processes.*

QSI focuses on people and experiences, supports guest service and builds on our promotional promise "Go for the Fun of It!"

The QSI Office was established to roll out this long-term, continuous program, starting at the Casinos of Winnipeg. Casino Service Standards, developed and voted on by employees, are designed to create a positive atmosphere for customers and staff. To better serve customers, the QSI Committee and Employee Services & Organizational Development Committee will continue working on a Customer Service & Public Relations training program, expected in the fall of 2006.

"We like everything about the Casino; the people and the atmosphere!" **Emile & Gail Chassie** – *Casinos of Winnipeg guests*

Enhancing Customer Satisfaction

We went to the source to achieve this goal, conducting 600 in-person guest interviews and four focus groups on customer service to identify the following priorities:

- Promotions and events that create fun
- Product improvements
- Maintenance of MLC's high quality of cleanliness and guest safety
- Developing "customer friendly" policies and procedures

Our overall customer satisfaction has increased since our last survey, with a particularly positive response to our Gold Card promotions, Hot Seats during Customer Appreciation Days, and Buddy Bingo. Understanding guest expectations is the first step toward enhancing their satisfaction and ensuring their continued support.

As we pursue our goal of providing a "Total Entertainment Experience" for our customers, MLC is focused on advancing a fun and exciting entertainment environment with quality products, exceptional service and great food and performances.

Customer Appreciation Days

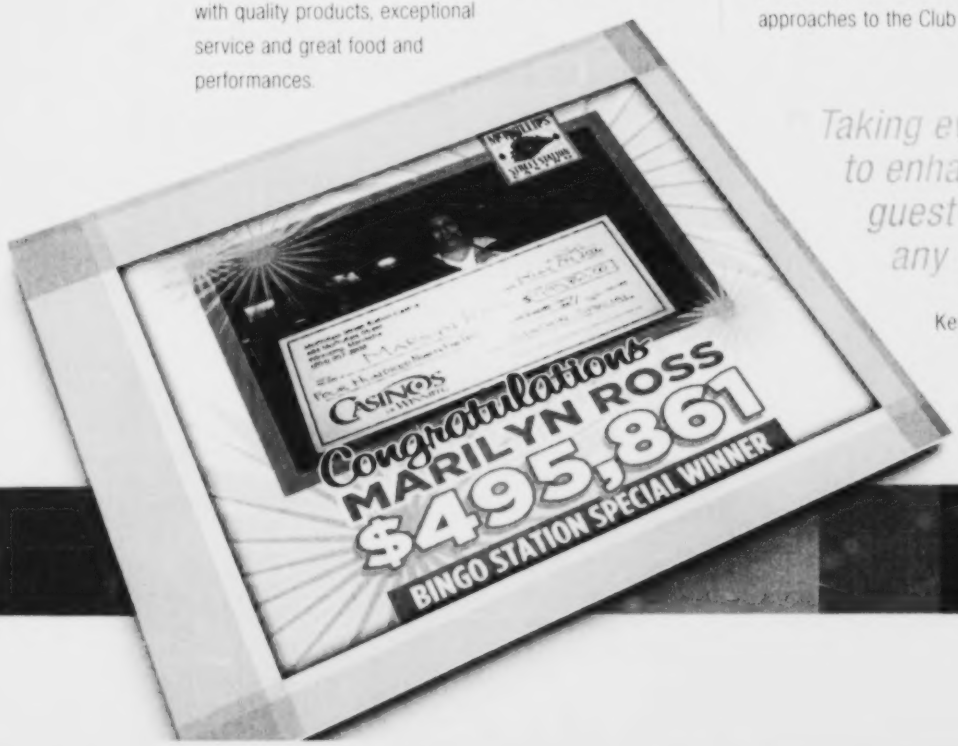
To recognize and honour our guests, Customer Appreciation Days were held at the Casinos of Winnipeg from January 16 to February 4, 2006. Free activities, merchandise discounts, contests and promotional offerings were well received by our guests, furthering our goal of delivering a world-class gaming and entertainment experience.

Enhanced Club Card Launched

This enhanced scan and discount-based Club Card program also addresses our goal of increasing customer satisfaction. New offers are stronger and more competitive, and provide expanded customer privileges and prizing. Club Card member discounts now include restaurants, entertainment, casino gift store purchases, Millennium Express, valet service and multi-purpose room bookings, as well as special point-in-time promotions and offers. Hot Seat prizing with Club Card bonuses will also be offered, encouraging a "show us your card" atmosphere. As gaming technology continues to advance, new approaches to the Club Card will be explored.

"Taking every opportunity to enhance the guest's experience, any way you can."

Ken Eng – *Food and Beverage Manager, MSSC*



"Awesome and extremely informative employee - does a fantastic job explaining the aquarium."

Trent Carrière ~ *Casinos of Winnipeg guest*

Successful Celebrity Tournaments

We added a fun and exciting spin to our attractions with a Celebrity Poker Tournament in September 2005 and a Celebrity Blackjack Tournament in March 2006, each offering $10,000 in prizing for charity. Professional athletes and entertainers, local business owners and media personalities took the challenge and stepped up for their charity of choice in these two successful events. Hot 103 FM's Chrissy Troy won the Poker event with $3,300 to the United Way of Winnipeg, while 99.9 BOB FM's Kelly Parker took the top Blackjack spot, winning $3,500 for the Variety Club of Winnipeg. Subsequent celebrity prizes supported charities such as Children's Hospital, Canadian Diabetes Association and the Heart and Stroke Foundation. In addition, in response to our customers' heightened interest in gaming tournaments this past year, Poker, Blackjack and Slot tournaments were introduced on a regular basis at the Casinos of Winnipeg, enhancing the entertainment mix offered at the Casinos.

Food & Beverage Plans

Food and refreshments add significantly to our guests' entertainment experience. Thanks to concentrated marketing, food and beverage sales were up last year. We continue to focus on increasing customer satisfaction with restaurant specials and buffets, expanding our multi-purpose room sales by capturing new business, as well as ongoing employee training

in delivering superior customer service. We have a vibrant new sales team in place, and to add to our world-class gaming experience, food and beverage efficiency plans are underway, with new restaurant menu designs in the works.

Website Redevelopment

To help improve external communications and customer service in today's technology-rich environment, we redeveloped our Corporate and Casinos of Winnipeg websites to provide another opportunity to connect with customers.

Improving our Properties

Long and short-term strategies to improve the layout, product mix and business linkages of the Casinos of Winnipeg are underway. Staff working groups from all Casino lines of business are actively addressing ideas related to aesthetics, services and cross-promotional opportunities for property enhancement. To further our goal of providing quality products and services, a multi-year plan will guide ongoing property improvements at both Club Regent Casino (CRC) and McPhillips Street Station Casino (MSSC).

"Quality customer service means genuine care for your customer."

Laura Wesenberg ~ *Food and Beverage, MSSC*

"I enjoy coming here. I used to go out of town to game, but now I come here because it feels like home."

Therese Peterson ~ *Casinos of Winnipeg guest*

Responsibility to Community

Reaching Out to our Communities

Success breeds success. When MLC supports communities throughout the province, our success grows exponentially. Sharing our resources, promoting economic development, supporting provincial government programs and reaching out to our communities strengthens that connection and enhances the quality of life for all Manitobans.

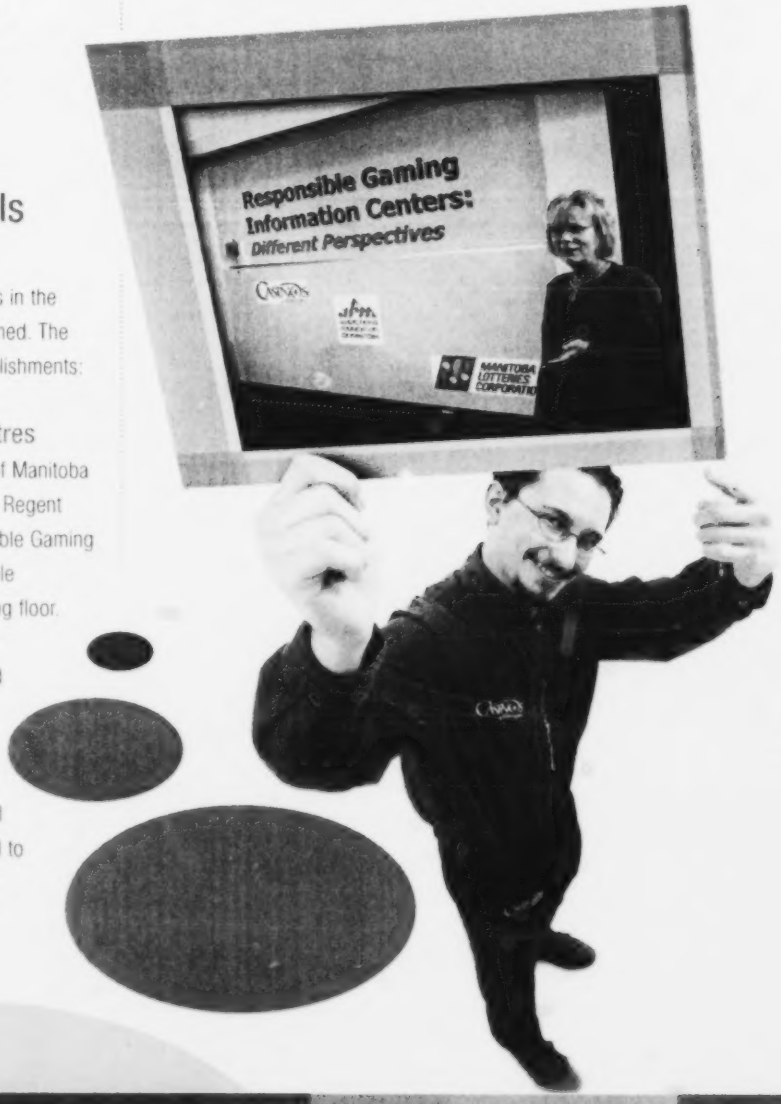
Reaching our Goals

Throughout 2005/2006, many corporate goals in the area of Responsibility to Community were attained. The following highlights just some of these accomplishments:

Responsible Gaming Information Centres

In partnership with the Addictions Foundation of Manitoba (AFM), both McPhillips Street Station and Club Regent Casinos now offer permanent on-site Responsible Gaming Information Centres (RGIC) to provide accessible educational information to guests on the gaming floor. We are proud to demonstrate our commitment to continuous improvement with these new and improved on-floor locations as nearly 8,000 guests have visited these centres since the first one opened in December 2002. While over 90 per cent of information provided is educational, the number of visits is expected to increase now that the permanent locations are more accessible than ever.

Most guests are interested in information regarding electronic gaming and MLC is working with AFM to expand our range of interactive and other player education/information tools to be launched next year.



Lottery Retailer Training Responsible Gaming & Player Information

MLC's commitment to Responsible Gaming practices extends far beyond the Corporation with a comprehensive Lottery Retailer Training Program and Player Information Booklet, set to launch in 2006. Partnering with the AFM, this innovative training initiative provides Manitoba's lottery retailers with practical information about Responsible Gaming and is believed to be the first such project of its kind in Canada. In addition to providing retailers with accurate information for lottery players, the program will also raise awareness of assistance resources and increase understanding of the importance of youth and age restrictions.

Sharing Responsible Gaming Expertise with other Jurisdictions

Our leadership in Responsible Gaming continues, as does our commitment to share our experience with others. Together, MLC and AFM provided advice and training to representatives of the Responsible Gambling Council (Ontario) on the implementation and operation of Responsible Gaming Information Centres (RGIC).

We trained responsible gaming representatives of Casino Regina and offered advice and guidance to Ontario Lottery & Gaming Corporation, Alberta Gaming & Liquor Commission and Nova Scotia Gaming Corporation in the establishment of their Responsible Gaming Information Centres.

VLT Responsible Gaming Features in French

In the spirit of the Provincial French Language Services Policy, approximately 600 VLTs in designated bilingual areas of the province will feature Responsible Gaming messages in both French and English by fall 2006. This further extends our Responsible Gaming commitment, and acknowledges Manitoba's Francophone communities.

Studying Gambling Behaviours

As part of a larger study by the Alberta Gaming Research Institute, MLC, AFM and Manitoba Gaming Control Commission (MGCC) are working to develop a Memorandum of Understanding to guide a five-year Manitoba Longitudinal Study of Young Adults (MLSYA). The 18-20 year old age group is known to be at higher risk of developing gambling problems and the intent of this research is to identify risk factors, as well as tools and strategies to address them. The study will investigate influences in changing gambling behaviour over time and is scheduled to begin next year.

"Customer service is always going above and beyond in every situation. In short, treating people how you would like to be treated." Gord Nenka ~ *Video Lotto Division Gaming Technician*

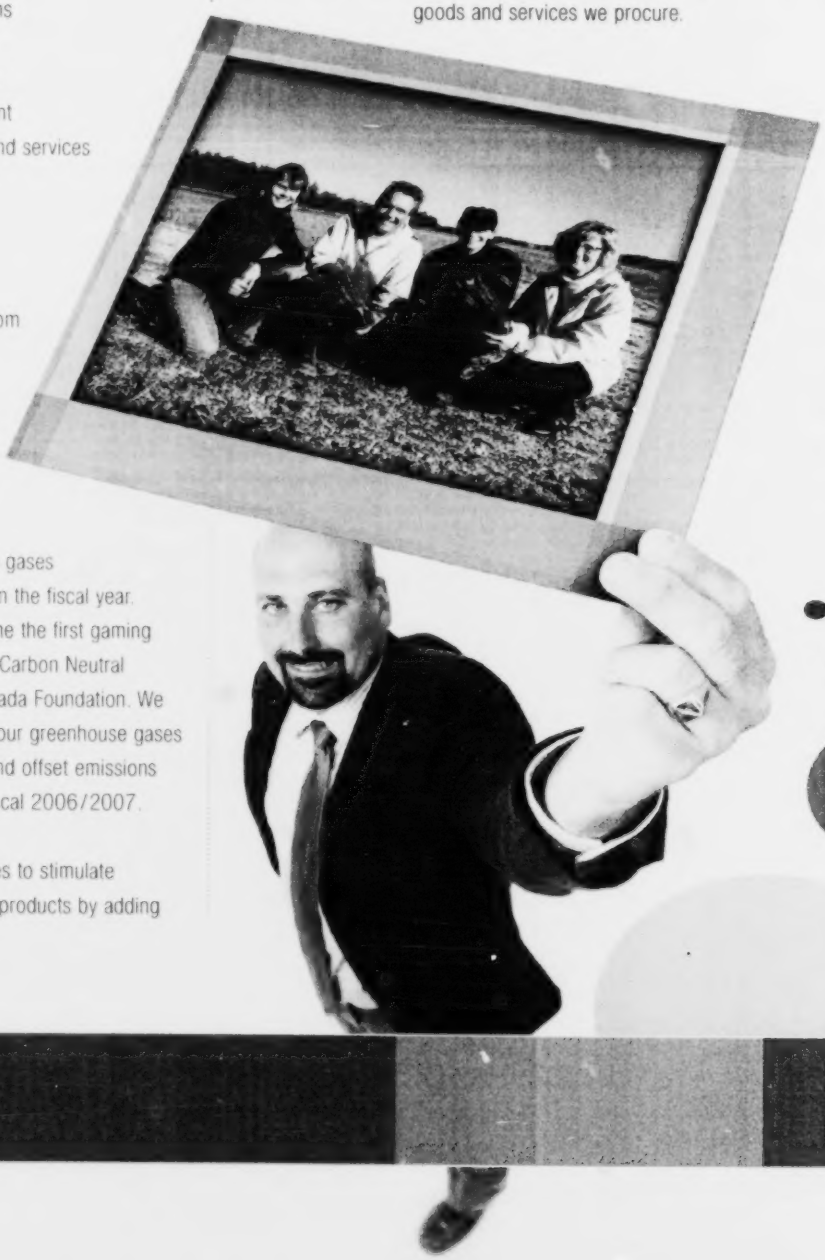
Sustainable Development Success

Building upon previous successes, MLC continues to make significant strides in implementing our Sustainable Development Policy by evaluating our business decisions and incorporating opportunities to:

- Reduce greenhouse gas emissions
- Reduce solid waste production
- Enhance green product selection
- Enhance fleet vehicle management
- Support procurement of goods and services from Aboriginal businesses, and
- Provide sustainable education and awareness to staff.

In September 2005, with support from the Manitoba Forestry Association, 10,000 trees (Scots Pine and White Spruce) were planted in an afforested area just east of Winnipeg in the Rural Municipality of Springfield. This activity was undertaken to offset the greenhouse gases emitted from our facility operations in the fiscal year. As a result of this effort, MLC became the first gaming company in Canada to be awarded "Carbon Neutral Organization" status by the Tree Canada Foundation. We will continue to reduce and monitor our greenhouse gases associated with facility operations, and offset emissions through additional tree planting in fiscal 2006/2007.

Our Purchasing Department continues to stimulate demand for environmentally friendly products by adding environmental and social specifications into bid documents. Working with vendors, internal clients and the Sustainable Development Coordinator, significant social and environmental requirements have been added to purchasing documents for the wide range of goods and services we procure.



Last year, MLC also received international recognition for developing a practical approach to integrate Sustainable Development value into our corporate-wide business processes. The Award of Excellence received from the Government Finance Officers Association (GFOA) demonstrates that all MLC departments have embraced Sustainable Development principles and guidelines.

New Strategic Business Partnerships

In March 2006, the Casinos of Winnipeg Air 680 Traffic Chopper took to the skies in the Winnipeg area. In partnership with radio stations CJOB and Power 97, this unique sponsorship opportunity not only benefits the public by providing up-to-the-minute traffic reports, but also offers MLC daily on-air title mentions, and promotional appearances at community events in the province.

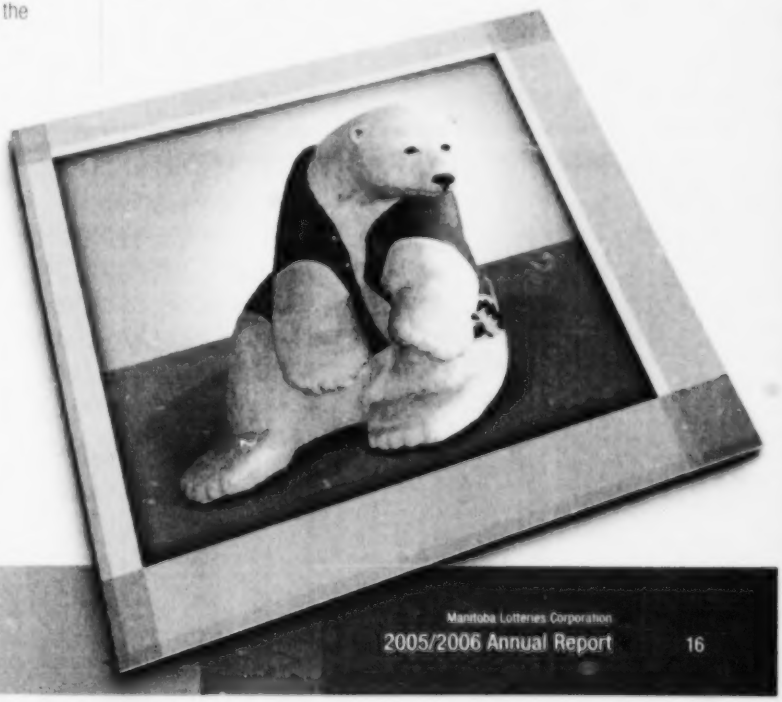
A new electronic gaming agreement with the Manitoba Jockey Club was also secured in 2005 to help ensure the future viability of Assiniboia Downs. This agreement will strengthen the one signed last year by extending MLC's commitment by another two years to 2008. Hundreds of jobs in related tourism, agricultural and thoroughbred industries will be maintained as a result of this partnership.

Community Presence

MLC continues to reach out to our communities with support and sponsorship of over 450 worthwhile events. This past year, our Bears on Broadway "Sun Bare" reflected climate change concerns and our interest in cancer risk reduction as part of this hugely successful event. We sponsored the "Superdogs" at the Royal Manitoba Winter Fair in Brandon, the Power Smart Manitoba Winter Games in Beausejour, the Manitoba Marathon, and supported the 2006/2007 Manitoba Theatre Centre's Regional Tour throughout Manitoba and northwestern Ontario.

Further commitments to 2006 events include Special Olympics Summer Games in Brandon, Canada Senior Games in Portage la Prairie, Dauphin's Countryfest, Morris Stampede & Exhibition, Aboriginal People's Choice Awards, Red River Exhibition Park's Red Barn, and the 2006/2007 Prairie Theatre Exchange Season.

Bingos at the Casinos of Winnipeg also contributed an incredible $3.9 million to more than 400 non-profit organizations throughout the year.



Employer Of Choice

Reaching our True Potential

Creating significant employment opportunities in our communities. Offering safe, healthy, positive workplaces for employees to learn and advance their careers. Encouraging employee excellence and celebrating achievements. Reaching our true potential is the ultimate goal of our corporate culture, built on the strength of our people.

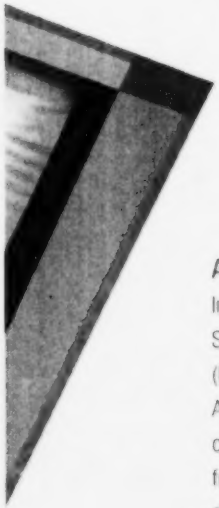
Reaching our Goals

Throughout 2005/2006, many corporate goals in the area of Employer of Choice were attained. The following highlights just some of these accomplishments:

Corporate Learning Continues

Development of our corporate university remains a priority, investing in continued education for our employees at all levels of the Corporation. Through leadership training partnerships with MLC and the University of Nevada, Reno, we continue to focus on excellence in customer service. MLC hosted our second Canadian Gaming Education Forum in May 2005, providing world class gaming information for our employees and many Canadian colleagues.

Our innovative "Dimensions in Leadership" management training program evaluation techniques were recognized internationally at the Corporate University Best in Class (CUBIC) Awards. This is a significant honour as MLC was one of only two companies recognized in the evaluation category of this international forum, second only to giant electronic games developer Electronic Arts.



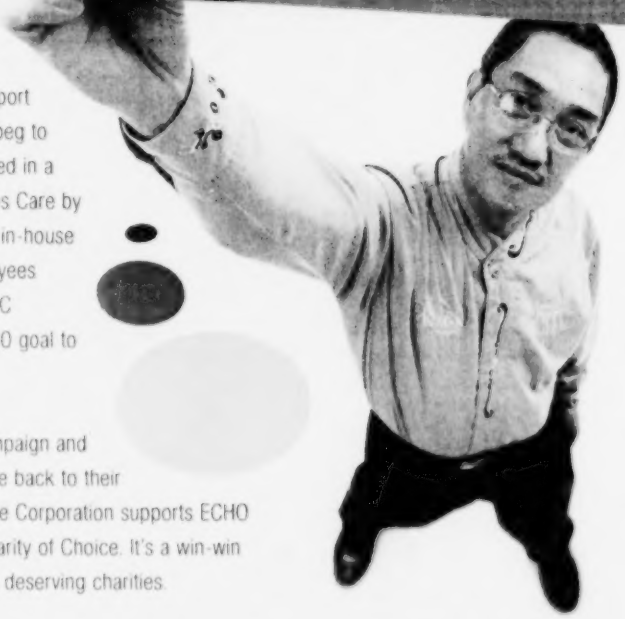
Achieving PAR Silver

In February 2006, MLC was recognized for achieving Silver Level Status in the Progressive Aboriginal Relations (PAR) Program for our commitment to sustainable Aboriginal employment, business development and community support. This represents our second PAR award, furthering our goal of Employment Equity initiatives and diversity in the workplace.

ECHO Resounding Success

In 2005, MLC employees read a newspaper article outlining the need for specialized equipment to transport critically ill children from Children's Hospital in Winnipeg to Edmonton for heart surgery. Our employees responded in a big way to this community need. ECHO or "Employees Care by Helping Others" was created as an employee driven, in-house charitable giving program, and is managed by employees on a volunteer basis. Within the first four months, MLC employees raised over 25 per cent of their $100,000 goal to help the Children's Hospital Foundation.

ECHO also supports the Provincial "All Charities" Campaign and encourages and recognizes MLC employees who give back to their communities. For every hour employees volunteer, the Corporation supports ECHO by making a financial donation to the employees' Charity of Choice. It's a win-win relationship for employees and MLC as well as many deserving charities.



We want to go that extra mile to assist everyone at any time to make their visit positively memorable. Chris Stewart – *House & Grounds Supervisor, CRC*

"The Lottery Sales Representatives are a great support to help me with my business. Regular visits are helpful and if I ever need anything someone is always available to assist me." Eleanor Symchych – *Owner/Operator - Lombard Lottery Kiosk*

Encouraging Excellence

The Quality Service Initiative (QSI) team has developed a new Employee Rewards and Recognition Program (ERRP) to be launched in 2006. "Encouraging Excellence" will reward and recognize employees with a comprehensive point system program, valid from initial employment through retirement – addressing everything from attendance to idea generation and voluntarism. Designed to enhance employee satisfaction, this program is sure to improve on-the-job performance, resulting in improved customer satisfaction as well.

Workplace Enhancements

Throughout the course of the year, many more programs and initiatives continued to be offered to improve our workplace, including:

- Celebrating "Diversity Week"
- Wellness Week activities to support work/life balance
- Volunteer Appreciation Event
- Corporate-wide meetings (ie: Talk2Us program)
- "Lunch with the President" program
- Workplace Safety & Health Awareness presentations
- Mentoring Program
- Family Education Award Program

"We are always provided with consistent customer service and we appreciate the good relationship that exists between our hotel and the Video Lotto Division staff." Danny Trap ~ *Manitou Motor Inn*

"Quality Customer Service is achieved when everyone works together and takes pride in contributing to the excellence of the final product – a fun and entertaining gaming experience."

Mitch Boux ~ *Slots Department, CRC*

Strategic Direction 2006/2007

In 2006/2007, the Corporation will continue to build on two priority strategic areas – Customer Products and Services and Employer of Choice.

Considering ongoing market evaluation, demographic shifts, competition and trends in the gaming industry, MLC has reviewed its progress and discussed its future direction through a corporate-wide 2006 strategic planning exercise. Through research, our customers and employees have provided us with valuable information on our products, services and our workplace. This will enable MLC to continue to focus on providing a healthy and progressive workplace and a competitive, fun and entertaining experience for our customers in a socially responsible environment. MLC is committed to serving as a major Manitoba employer and supporter of the people, organizations and communities of our province.

"Buffet meal was excellent. Thanks to our server who was busy but took the time to be pleasant and helpful." Marie Fowlie – *Casinos of Winnipeg guest*

For 2006/2007, MLC will focus our efforts on advancing key strategies and initiatives in the following areas:

Customer Products and Services

- Enhancing our gaming facilities through a series of place and product improvements.
- Improving the quality of service to our customers and clients.
- Enhancing our Casino environments as fun and exciting entertainment experiences.

Employer of Choice

- Building and advancing opportunities to recognize and reward our employees for exceptional contributions to the workplace.
- Ensuring our employees are knowledgeable, informed and involved in our directions, our activities and our support of the Manitoba community.
- Positioning MLC as a Career Destination in the province.
- Continuing to build exceptional management and supervisory skills.

Operational Excellence

- Ensuring that we advance current technology and systems to support our operations and gaming facilities.
- Ensuring our internal processes are customer and employee-friendly.

Responsibility to Community

- Ensuring that MLC continues to be recognized as a national leader in responsible gaming programs and services.
- Continuing to be a key player in our community in supporting and partnering with Manitoba organizations and businesses involved in sport, arts and culture, quality of life and the attraction of major regional and national events to our province.

Innovation

- Continuing to ensure that our direction and decisions are based on a solid foundation of research.

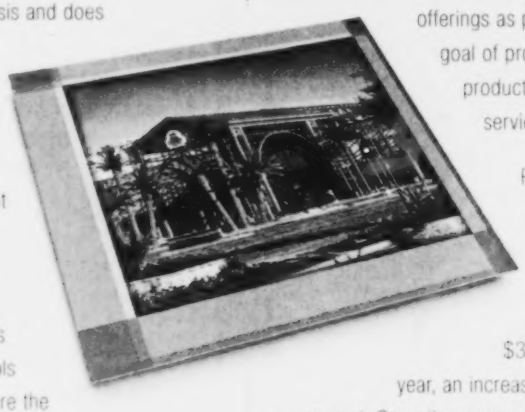
Management Discussion & Analysis

of Financial Condition and Results of Operations as at March 31, 2006

The Management Discussion & Analysis reviews the financial results of the operation of Manitoba Lotteries Corporation (MLC) for the fiscal year ended March 31, 2006, and should be read in conjunction with the Corporation's audited financial statements and accompanying notes.

Management is responsible for the reliability and timeliness of the information disclosed in the Management Discussion & Analysis and does so by ensuring the appropriate existence and effectiveness of systems, controls and procedures used by MLC.

The Board oversees management to ensure the integrity of the reported information by taking the necessary steps to satisfy themselves that management has implemented the systems, controls and procedures required to ensure the reliability and timeliness of the information presented in the Management Discussion & Analysis.



Overview and Company Vision

Part of MLC's vision is to be a world-class gaming organization that provides products and services that meet or exceed customers' and guests' expectations in a socially responsible manner. Working towards this vision has resulted in a modest increase in financial performance for MLC as the Corporation's net income of $277.1 million for the fiscal year 2005/2006 increased $4.1 million or 1.5 per cent as compared to the prior year's net income of $273.0 million.

Revenues of $669.2 grew by $39.6 million or 6.3 per cent from the previous year's level of $629.6 million. This increase is attributable to a number of factors including the previous year's replacement of obsolete VLT machines as well as increased lottery revenues.

MLC continually assesses existing product offerings as part of a long range strategic goal of providing quality customer products and services to create full service customer satisfaction.

Revenue, net of cost of sales and operating expenditures, was $343.8 million in 2005/2006 compared to $328.4 million in the previous year, an increase of $15.4 million or 4.7 per cent. Operating expenses of $104.0 million were consistent with the previous year's $103.9 million and includes payroll and other costs directly related to the generation of gaming and lottery revenues.

Amortization of $32.0 million for 2005/2006 increased $6.6 million from $25.4 million in the previous year. The increase resulted primarily from management's change in the estimated useful lives of gaming equipment related to casino operations from seven to five years and casino stages from 30 to 10 years. These changes in estimates resulted in $6.4 million of the current year's amortization increase over the previous year.

Results of Operations

Video Lotto, the Casinos of Winnipeg and Lottery represent the three operating segments of the Corporation. Administrative costs associated with corporate support services, including human resources, finance and administration, marketing, facilities, technology, audit, security and communications and public affairs, have been allocated to the operating segments for reporting purposes.

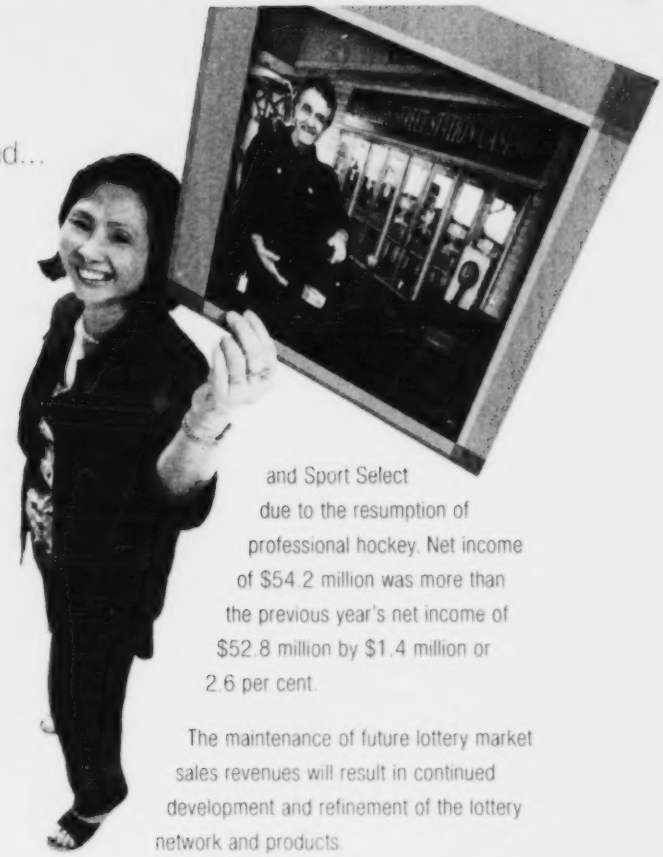
Video Lotto

The Video Lotto Division is located in Morris, Manitoba and is responsible for the operation and maintenance of video lottery terminals (VLTs). VLTs are located at Manitoba Liquor Control Commission licensed beverage rooms, Veterans organizations, First Nations locations, the Assiniboia Downs race track and Winnipeg's MTS Centre. VLT operations contributed over 69 per cent of MLC's net income and provide annual commissions of $95.6 million to commercial siteholders operating equipment on their premises.

Revenue (before cost of sales) of $325.0 million in 2005/2006 increased $35.3 million or 12.2 per cent, compared to $289.7 million in the previous year. The replacement VLTs continued to be the major contributing factor to the increase in VLT revenues. Net income of $192.7 million increased $13.5 million or 7.5 per cent more than net income of $179.2 million in the previous year.

Payout Percentages based on Dollars Won and Played

		Electronic Gaming Casinos of Winnipeg		Video Lotto	
Dollars Deposited		$ 581		$ 1,296	
Dollars Played			$ 1,561		$ 4,572
Dollars Won			$ 1,432		$ 4,250
Dollars Cashed Out		$ 452		$ 974	
Revenue		$ 129	$ 129	$ 322	$ 322
Average Prize Payout =	Dollars Won (Prizes)	1,432	91.7%	4,250	93.0%
	Dollars Played	1,561		4,572	



Casinos of Winnipeg

MLC operates two casinos in the city of Winnipeg, the Club Regent Casino and the McPhillips Street Station Casino. Casino operations generated revenue (before cost of sales) of $161.6 million in 2005/2006, a decrease of $7.7 million or 4.5 per cent less than revenues of $169.3 million in the previous year.

Casino net income of $30.2 million decreased from the previous year's net income of $41.1 million by $10.9 million or 26.5 per cent due primarily to reduced visitor traffic, attributable to increased competition in the marketplace.

Lottery

The Province of Manitoba is a member of the Western Canada Lottery Corporation (WCLC), a regional marketing organization responsible for the development and conduct of lotteries in the Prairie Provinces and Territories. MLC assists the WCLC with the distribution of gaming products for Manitoba. As the sole distributor of lottery products, MLC is responsible for the development and maintenance of a retailer network of over 840 outlets across Manitoba and markets a selection of Breakopen games through lottery retail outlets, charitable organizations and MLC casinos across Manitoba. MLC is also the sole distributor of bingo paper products to charitable and non-profit licensed bingo operators throughout Manitoba.

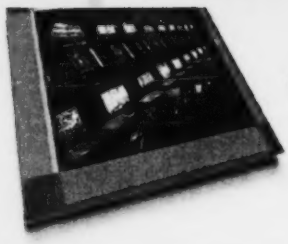
In fiscal 2005/2006, lottery revenue (before cost of sales) of $182.6 million increased from the previous fiscal year revenue of $170.6 million by $12.0 million or 7.0 per cent. This increase is primarily due to record jackpots for both the Lotto 6/49 and Super 7 games during the year combined with increased sales of instant tickets and Sport Select due to the resumption of professional hockey. Net income of $54.2 million was more than the previous year's net income of $52.8 million by $1.4 million or 2.6 per cent.

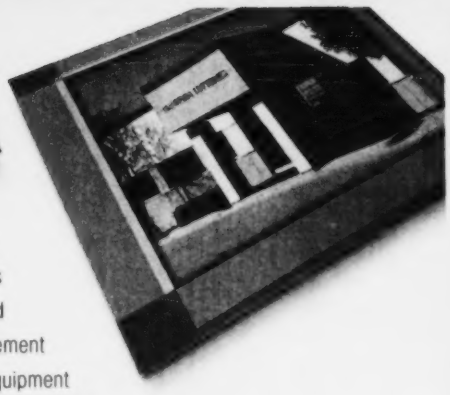
The maintenance of future lottery market sales revenues will result in continued development and refinement of the lottery network and products.

First Nations

The Government of Manitoba is responsible for gaming in Manitoba in accordance with the requirements of the Criminal Code of Canada. MLC has been appointed to act as its agent in the Conduct and Management of all gaming in the province.

Part of MLC's vision is to support the development of successful First Nations casinos that contribute to the economic development of First Nations communities. To help meet this goal, in 2002 MLC entered into agreements with the Aseneskak Company Inc. and the Brokenhead River Casino Resort Limited Partnership. MLC is allowed to recover its expenses in carrying out its responsibilities under these agreements. Effective December 2005, MLC received approval from its Board of Directors to discontinue the recovery of general administrative and compliance costs from





First Nations casinos and to provide these services only upon request on a fee for service basis. The Corporation will continue to recover all direct and/or gaming related expenses.

In February 2002, the Aseneskak Casino opened in The Pas. MLC provided assistance in the start-up of the casino and purchased the gaming equipment to be used in the casino. Costs for these assets, which totaled $4.8 million, are being amortized and recovered over the term of the Conduct and Management Agreement.

The Brokenhead River Casino Resort, subsequently renamed the South Beach Casino, opened May 28, 2005. MLC provided assistance in the start-up of the casino and purchased the gaming equipment to be used in the casino. Costs of the assets, which totaled $7.0 million, are being amortized and recovered over the term of the Conduct and Management Agreement.

Liquidity and Capital Resources

Cash provided by operating activities during 2005/2006 was $306.5 million compared to $290.7 million in the previous year, an increase of $15.8 million or 5.4 per cent. Increased operating results and amortization contributed $10.6 million to this increase along with decreases in non-cash working capital items of $3.2 million.

Cash expended on property and equipment for 2005/2006 totaled $20.6 million, down from $88.8 million in the previous year.

One of MLC's core values is to be progressive by aiming to provide proven state-of-the-art products, services and facilities to customers and employees. Continued investments in the replacement of gaming and security equipment were made to support this value with the intention of improving service, reliability and gaming integrity. In addition, MLC purchased the gaming equipment to be used in the South Beach Casino which opened May 28, 2005.

Cash distributions to the Government of Manitoba resulted in a cash outflow of $274.0 million compared to the previous year's $273.4 million, representing a nominal increase.

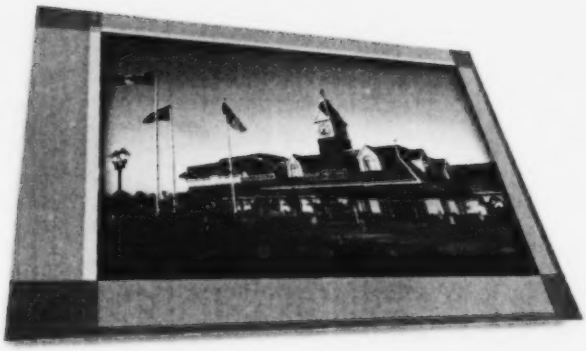
Risk Management

MLC is exposed to a number of risks in the normal course of its business. These risks, and the actions taken to mitigate them, are discussed below.

Operating Risk

Operating risk is the risk associated with processes, technology and people. It addresses the risk of loss resulting from such events as system failures, a breakdown in internal controls, human error and criminal activity. Losses such as a loss of client confidence, gaming integrity and corporate image can be as significant for the organization as a direct financial loss.

MLC management is committed to actions that will strengthen the existing system of internal control and minimize operational risk to the extent practical. This has been addressed partially through the performance of risk assessments on operating units, large scale projects as well as specific business processes.



Four areas of concentration are disaster recovery and business continuity, planning, policies and procedures, and process improvements based on industry best practices. Throughout the 2005/2006 fiscal year, MLC continued the updating and documentation of operating procedures for their gaming units and support units.

In recognition of the quality of the business planning processes at MLC, the Corporation was awarded the Distinguished Budget Presentation Award from the North American Government Finance Officers Association for the second year running. The budget document received the award based on its merits as a Policy Document, Financial Plan, Operations Guide and a Communications Device.

Technological Developments

MLC operates in an industry that is experiencing rapid technological change, changing customer needs, and shorter game life cycles. A long-term strategic goal of MLC is to continually improve systems and processes in order to attain operational excellence. One way MLC does this is by continually researching, assessing and implementing new technology to enable effective and efficient operations. Our success will depend in large part on how well advancements in technology are leveraged to reduce operating costs and meet or exceed customer entertainment needs by offering increased entertainment value.

Financial Risks

The Corporation's exposure to interest rate risk is substantially limited through the use of fixed-rate, long-term debt. Credit risk due to the inability or unwillingness of a counter party to fulfill its payment obligations, while low, is mitigated through MLC's credit management and collection practices. The financial impact from property losses or third party liability claims are mitigated through conventional insurance coverage and each year the Corporation reviews the level of risk that will be retained.

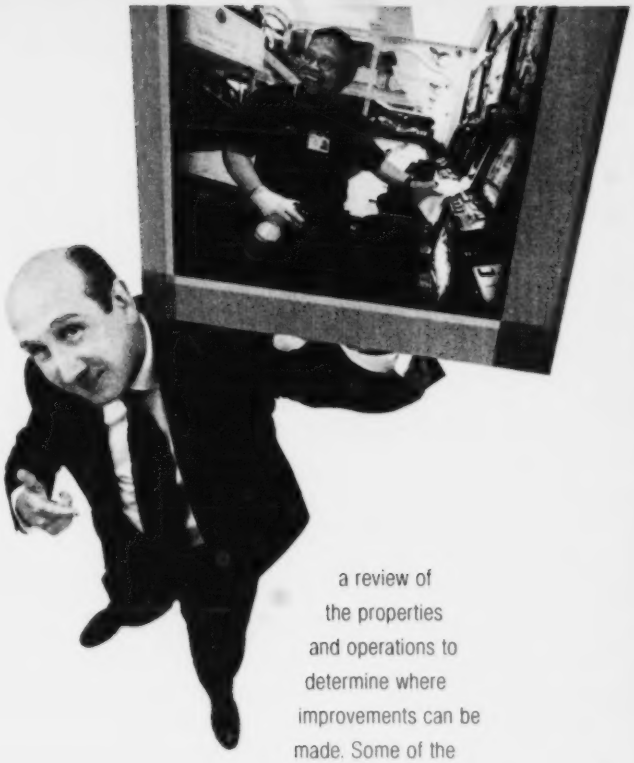
MLC continues to implement its integrated Enterprise Risk Management Framework for assessing and managing risks across the entire corporation. Enterprise-wide risk management provides a way of addressing all the categories of risk throughout the various business units and raising employee awareness and responsibility for managing these risks. In addition, an increased focus on traditional risk management activities of ensuring adequate insurance coverage and coordinating loss mitigation strategies across the organization will continue.

Sustainable Development

Since the Sustainable Development policy was developed and approved by our Board of Directors, the Corporation's Finance and Administration Department has taken a key role to ensure sustainable issues pertinent to Manitoba Lotteries are integrated into our business activities and are adequately evaluated and mitigated. By evaluating significant social, environmental and economic issues during strategic planning, business planning and purchasing processes, we are able to mitigate negative

impacts and increase the value of our operations to our many stakeholders.

The integration of sustainable development principles into strategic planning, business planning and purchasing processes also moves us towards full cost accounting. This balanced approach to economic growth ensures we remain accountable to our stakeholders, who deem social and environmental considerations essential during financial planning processes. In recognition of the Corporation's efforts to integrate sustainable development into its business decisions, the Corporation was awarded the Government Finance Officers Association (GFOA) Award of Excellence in May 2006.



Outlook

The Corporation is continuing to reinvest in its facilities and in new gaming technology to ensure long-term sustainability of revenues and income, and meet the demands of our customers. MLC, as part of its continuous improvement process, embarked on a change to the casino gaming operations which included replacing aging slot equipment as well as the slot management system. This initiative will continue throughout the 2006/2007 fiscal year with planned developments to the other gaming areas. In addition, MLC has committed to the replacement of the central computer system for their VLT network in the 2006/2007 fiscal year. These changes are expected to introduce efficiencies in our ability to provide continued levels of service to our customers, as well as to enhance the reporting and analysis functions of the operations.

In order to address the increased competition at the casino operations, MLC is looking at alternative ways to increase revenues in a responsible manner, and has embarked on a review of the properties and operations to determine where improvements can be made. Some of the improvements being considered at this time include replacing the aging Video King system with newer technology, reconfiguring the casino gaming floor to make the best use of the space, changing the food and beverage operation, and improving the entertainment areas.

MLC also continues to expand its focus on customers, whether they are guests at our casinos or users of our various products and services, through the development of service promises. MLC is also continuing with the centralization of services at the Central Services facility. This facility became operational in the 2004/2005 fiscal year, and work continues to enhance the efficiencies gained by combining more functions.

The Corporation continues to demonstrate its commitment to responsible gaming research and programming, through the on-going development of the Responsible Gaming Research and Program Development Fund.

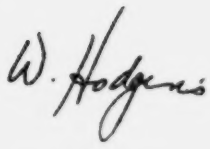
Management Report

The accompanying financial statements are the responsibility of management and have been prepared in accordance with the accounting policies stated in the financial statements. These accounting policies have been applied on a basis consistent with the prior year. In management's opinion, the financial statements have been properly prepared within reasonable limits of materiality, incorporating management's best judgment regarding all necessary estimates and all other data available. The financial information presented elsewhere in the Annual Report is consistent with that in the financial statements.

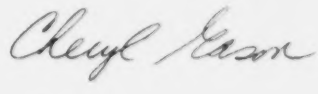
Management maintains internal controls to provide reasonable assurance of the reliability and accuracy of the financial information and that the assets of the Corporation are properly safeguarded. As part of the financial statement audit performed by Ernst & Young LLP, they reviewed the Corporation's internal controls to the extent they considered necessary and reported their findings to management and the Board of Directors.

The responsibility of Ernst & Young LLP is to express an independent opinion on whether the financial statements are fairly stated in accordance with Canadian generally accepted accounting principles. The Auditors' Report outlines the scope of the audit examination and provides the audit opinion.

The Audit Committee of the Board meets with management and Ernst & Young LLP to satisfy itself that each group has properly discharged its respective responsibilities and to review the financial statements before approving them. The Board has reviewed and approved the financial statements for the fiscal year ended March 31, 2006.



Winston Hodgins
President and CEO



Cheryl Eason
Executive Vice President & CFO

Auditors' Report

To the Board of Directors
Manitoba Lotteries Corporation:

We have audited the balance sheet of Manitoba Lotteries Corporation as at March 31, 2006 and the statements of net income and retained earnings and cash flows for the year then ended. These financial statements are the responsibility of the Corporation's management. Our responsibility is to express an opinion on these financial statements based on our audit.

We conducted our audit in accordance with Canadian generally accepted auditing standards. Those standards require that we plan and perform an audit to obtain reasonable assurance whether the financial statements are free of material misstatement. An audit includes examining, on a test basis, evidence supporting the amounts and disclosures in the financial statements. An audit also includes assessing the accounting principles used and significant estimates made by management, as well as evaluating the overall financial statement presentation.

In our opinion, these financial statements present fairly, in all material respects, the financial position of the Corporation as at March 31, 2006 and the results of its operations and its cash flows for the year then ended in accordance with Canadian generally accepted accounting principles.

Ernst & Young LLP

Chartered Accountants
Winnipeg, Canada
May 11, 2006

MANITOBA LOTTERIES CORPORATION

Balance Sheet

March 31, 2006 (in thousands)

	NOTES	2006	2005
ASSETS			
Current Assets			
Cash		**$ 30,936**	$ 27,773
Accounts receivable	3	**12,820**	9,931
Inventories	4	**2,921**	3,208
Prepaid expenses	5	**3,087**	2,478
		49,764	43,390
Property and Equipment	6	**218,430**	231,401
Other Assets	7	**5,778**	6,024
		$ 273,972	$ 280,815
LIABILITIES AND RETAINED EARNINGS			
Current Liabilities			
Accounts payable and accruals	8	**$ 25,064**	$ 25,883
Due to the Government of Manitoba		**6,060**	3,038
Current portion of long-term debt	9	**19,068**	16,259
		50,192	45,180
Long-Term Debt	9	**218,502**	230,329
Accumulated Pension Benefits	2(f)	**278**	306
Total Liabilities		**268,972**	275,815
Commitments and contingencies	13,14		
Retained Earnings		**5,000**	5,000
		$ 273,972	$ 280,815

(see accompanying notes to the financial statements)

On behalf of the Board,

Director & Chair of the Board

Director & Chair of the Audit Committee

Statement of Net Income & Retained Earnings

for the year ended March 31, 2006 (in thousands)

	NOTES	2006	2005
Revenue			
Revenue		$ 669,213	$ 629,599
Cost of sales		221,446	197,256
		447,767	432,343
Expenses			
Operating expenditures		103,988	103,900
Amortization		32,006	25,424
Interest expense – long-term		13,491	12,072
Goods and services tax		6,694	4,459
		156,179	145,855
Income before Allocations and Payments		291,588	286,488
Allocations and Payments	11		
Provinces of Alberta and Saskatchewan		2,794	2,690
Government of Canada		2,278	2,255
Gaming Commission fees & Crown levy		2,327	2,351
Responsible Gaming funding		2,696	2,099
Charitable and community organizations		4,433	4,055
		14,528	13,450
Net Income		277,060	273,038
Retained Earnings, beginning of the year		5,000	5,000
Allocation to the Government of Manitoba		(277,060)	(273,038)
Retained Earnings, end of the year		$ 5,000	$ 5,000

(see accompanying notes to the financial statements)

MANITOBA LOTTERIES CORPORATION

Statement of Cash Flows

for the year ended March 31, 2006 (in thousands)

	NOTES	2006	2005
Operating activities			
Net income		**$ 277,060**	$ 273,038
Non-cash charges (credits) to income:			
Amortization		**31,760**	25,184
Amortization on assets related to First Nations Casinos		**1,542**	674
Amortization related to other assets		**246**	241
(Gain) Loss on disposal of property and equipment		**(57)**	(1,275)
Accumulated pension benefits		**(28)**	35
		310,523	297,897
Net changes in non-cash working capital items	15	**(4,030)**	(7,229)
Cash provided by operating activities		**306,493**	290,668
Investing activities			
Purchase of property and equipment		**(20,580)**	(88,842)
Additions to other assets		**–**	(283)
Proceeds from disposal of property and equipment		**306**	1,606
Cash used in investing activities		**(20,274)**	(87,519)
Financing activities			
Cash distributions to the Government of Manitoba:			
Current year		**(271,000)**	(270,000)
Prior year		**(3,038)**	(3,419)
Proceeds from long-term debt		**7,900**	79,000
Repayment of long-term debt		**(16,918)**	(6,006)
Cash used in financing activities		**(283,056)**	(200,425)
Increase in cash during the year		**3,163**	2,724
Cash, beginning of year		**27,773**	25,049
Cash, end of year		**$ 30,936**	$ 27,773
Supplemental cash flow information			
Interest paid		**$ 13,656**	$ 12,187

(see accompanying notes to the financial statements)

Notes to Financial Statements

for the year ended March 31, 2006

1. Background

The Manitoba Lotteries Foundation was established by the Manitoba Lotteries Foundation Act. On July 27, 1993, the Act was amended and continued under the Manitoba Lotteries Corporation Act. By consent of the Legislative Assembly of Manitoba, the organization continues its operations as a Crown Corporation under the name of the Manitoba Lotteries Corporation (MLC) or the "Corporation".

2. Significant Accounting Policies

(a) Western Canada Lottery Corporation (WCLC)

The Western Canada Lottery Corporation (WCLC) was incorporated without share capital under Part II of the Canada Corporations Act on May 13, 1974. The Provincial Governments of Manitoba, Saskatchewan and Alberta are members in the Corporation, and the Yukon Territory, the Northwest Territories and Nunavut participate with the provinces as associate members in the sale of gaming products. Each province and territory has appointed a lottery organization to assist the WCLC with the distribution of gaming products in its jurisdiction (MLC for the province of Manitoba). The proportionate share of WCLC's sales and cost of sales is included in the financial statements based on relative sales levels by jurisdiction.

(b) Revenue and expense recognition

Revenue and expenses are recorded on an accrual basis except for lottery revenue. Lottery revenue is recorded as of the date of the draw with the exception of instant game revenue which is recorded at the time the ticket is activated by the retailer via the on-line accounting system for sale to customers. Video lottery and other gaming revenue is recorded net of prizes paid. Administration fees related to First Nations are taken into income as earned.

(c) Property, equipment and amortization

Major capital expenditures with a future useful life beyond the current year are capitalized at cost and amortized on a straight-line basis according to their estimated useful lives. A half-year amortization is taken in the year of acquisition on assets under $1,000,000; for assets over $1,000,000, amortization is taken at date of implementation.

Furniture and equipment	5 years
Gaming equipment	5-7 years
Casino stages	10 years
Buildings and parking lots	30 years
Leasehold improvements	Over term of lease
Capital lease – building	25 years
Assets related to First Nations Casinos	7 years
Other Assets – (see note 7)	26 years

Notes to Financial Statements

For the year ended March 31, 2006

2. Significant Accounting Policies *(continued)*

Capital assets related to First Nations Casinos under the Conduct and Management Agreement consists primarily of the cost of the gaming equipment and related hardware and software. The cost of the assets and related financing costs are amortized and recovered over the seven-year term of the Conduct and Management Agreement.

During the year, the useful life for gaming equipment related to casino operations was changed from a 7-year life to a 5-year life. This change was adopted prospectively for the fiscal year ended March 31, 2006. The impact of this change for the current year was a $4,414,000 decrease in net income. VLT equipment will continue to be amortized over a useful life of 7 years. A change was also implemented to reduce the useful life of the casino stages from 30 years to 10 years. The impact of this change was a $1,971,000 decrease in net income.

(d) Goods and Services Tax

In lieu of Goods and Services Tax (GST) on lottery and gaming revenue, the Corporation foregoes claiming input tax credits and pays an additional 7% GST on gaming expenditures, including retailer commissions. This additional 7% is reported as GST expense.

The foregone input tax credit and the additional 7% GST paid on capital expenditures are included in the cost of the asset.

An input tax credit is claimed for GST paid on non-gaming expenditures.

(e) Inventories

Inventories are valued at the lower of cost and replacement value for replacement parts and the lower of cost and net realizable value for all other inventory.

(f) Pension costs

The Corporation makes contributions for employees and officers to a money purchase pension plan at prescribed rates. The pension expense related to this plan for the 2006 fiscal year is $544,000 (2005 - $958,000).

Effective October 1, 2004, existing MLC employees were given the opportunity to take part in the Civil Service Superannuation Fund (the Fund), a multi-employer and multi-union plan that also covers many non-unionized employees. Prior to October 1, 2004, certain other employees and officers of the Corporation were pensionable under the Fund. The Corporation funded $4.4 million in total which was the actuarial present value of all prior accrued basic pension and indexing obligations as at December 31, 1997. Effective January 1, 1998, the Corporation began matching employee contributions to the Fund at prescribed rates. A reserve of $278,000 (2005 - $306,000) has been established as a pension liability for employees whose annual earnings exceed the limit under the Fund plan. A gain of $28,000 was experienced in the current fiscal year based on the triennial actuarial report of pension obligations as at December 31, 2004.

Current service contributions to the fund are recorded as an operating expense. The pension expense related to MLC's contributions to the Fund, including all new employees enrolled since October 1, 2004, for the 2006 fiscal year is $2,004,000 (2005 - $1,419,000)

(g) Financial instruments

Financial risk

Financial risk is the risk to the Corporation's earnings that arises from fluctuations in interest rates and the degree of volatility of these rates. The Corporation does not use derivative instruments to reduce its exposure to interest, though risks associated with interest rate fluctuations are mitigated through the use of fixed-rate long-term debt.

Credit risk

Credit risk arises from the potential that a counter party will fail to perform its obligations. The Corporation mitigates this risk through its credit management and collection practices.

Unless otherwise stated, the book value of cash, accounts receivable, accounts payable and accruals, due to the Government of Manitoba, organizations, and long-term debt approximate fair value.

(h) Foreign currency translation

Monetary assets and liabilities are translated at the year-end exchange rate while non-monetary assets and liabilities and revenues and expenses are translated at the exchange rate prevailing on the transaction date. All exchange gains and losses are reflected in earnings during the period they occurred.

(i) Use of estimates

The preparation of financial statements in accordance with Canadian generally accepted accounting principles requires management to make estimates and assumptions that affect the reported amounts of assets and liabilities, the disclosure of contingent assets and liabilities at the date of the financial statements, and the reported amounts of revenues and expenses during the period. Actual results could differ from those estimates.

(j) Promotional allowances

The retail value of food, beverages and other items provided on a complimentary basis to customers has been included in gross revenue and a corresponding amount has been deducted as promotional allowances. Costs of providing promotional allowances have been included in operating expenses.

Notes to Financial Statements

3. Accounts Receivable (in thousands)

	2006	2005
Trade	$ 5,160	$ 4,186
Western Canada Lottery Corporation	5,603	3,797
Miscellaneous	565	674
First Nations	1,199	984
Employee computer program	188	206
Lottery retailers	105	84
	$ 12,820	$ 9,931

4. Inventories (in thousands)

	2006	2005
Replacement parts	$ 1,855	$ 2,334
Breakopen tickets	365	392
Bingo paper	524	335
Store merchandise	86	68
Restaurant	91	79
	$ 2,921	$ 3,208

5. Prepaid Expenses (in thousands)

	2006	2005
Manitoba Gaming Control Commission fees	$ 1,608	$ 1,582
Insurance	437	465
Miscellaneous	969	266
Trade deposits	–	92
Rent	73	73
	$ 3,087	$ 2,478

6. Property and Equipment (in thousands)

	2006		
	Cost	Accumulated Amoritization	Net Book Value
Land	$ 5,798	$ -	$ 5,798
Furniture and equipment	73,024	56,076	16,948
Gaming equipment	126,961	53,645	73,316
Casino stages	5,972	3,822	2,150
Buildings and parking lots	162,864	51,833	111,031
Leasehold improvements	5,643	5,189	454
Capital lease – building	688	197	491
Assets related to First Nations Casinos	11,765	3,523	8,242
	$ 392,715	$ 174,285	$ 218,430

	2005		
	Cost	Accumulated Amoritization	Net Book Value
Land	$ 5,428	$ -	$ 5,428
Furniture and equipment	63,307	52,248	11,059
Gaming equipment	118,559	33,498	85,061
Casino stages	5,972	1,672	4,300
Buildings and parking lots	167,431	46,293	121,138
Leasehold improvements	5,643	5,150	493
Capital lease – building	688	170	518
Assets related to First Nations Casinos	5,385	1,981	3,404
	$ 372,413	$ 141,012	$ 231,401

7. Other Assets

The Corporation has entered into an agreement for the right to use 22.28 acres of land for 200 years. The land is being used for parking facilities at the McPhillips Street Station Casino. The facilities became available for use during the 2004 fiscal year, at which time the Corporation began amortizing the asset. The asset is presented net of accumulated amortization of $603,000 (2005 - $358,000) [see note 2 (c)].

8. Accounts Payable and Accruals (in thousands)

	2006	2005
Trade	$ 17,670	$ 19,279
Vacation payable	5,103	4,622
Interest payable	1,143	1,024
Jackpot provision	942	686
Government of Manitoba	206	272
	$ 25,064	$ 25,883

Notes to Financial Statements

For the year ended March 31, 2006

9. Long-Term Debt

	2006 (in thousands)	2005 (in thousands)
Province of Manitoba, bearing interest at 6.95%, interest only payable semi-annually, with all principal due at maturity on August 30, 2010.	**$ 135,000**	$ 135,000
Province of Manitoba, bearing interest at the prevailing Bankers Acceptance rate plus ¼ of 1%, repayable in quarterly principal installments of $1,500,000 plus interest until January 17, 2011. The interest rate on the debt at March 31, 2006 was 4.29%.	**30,000**	30,000
Province of Manitoba, bearing interest at 5.25%, re-payable in quarterly principal installments of $1,071,428 plus interest until June 30, 2011.	**22,500**	26,786
Province of Manitoba, bearing interest at 4.625%, re-payable in quarterly principal installments of $1,071,428 plus interest until September 30, 2011.	**23,571**	27,857
Province of Manitoba, bearing interest at the prevailing Bankers Acceptance rate plus ¼ of 1%, re-payable in quarterly principal payments of $678,571 plus interest, until May 10, 2012. The interest rate on the debt at March 31, 2006 was 4.29%.	**16,964**	19,000
Province of Manitoba, bearing interest at 4.875%, re-payable in monthly principal installments of $52,000 plus interest until March 31, 2009.	**1,828**	2,452
Province of Manitoba, bearing interest at 4.050%, re-payable in monthly principal installments of $94,047 plus interest until August 31, 2012.	**7,242**	–
Province of Manitoba advance, non-interest bearing, repaid in the 2006 fiscal year.	**–**	5,000
Capital lease obligation to the Province of Manitoba, with a 7.63% implicit interest rate and annual minimum lease payments of $64,000 until July 13, 2017.	**465**	493
	$ 237,570	$ 246,588
Less current portion of long-term debt and capital lease obligation	**19,068**	16,259
	$ 218,502	$ 230,329

Annual payments in future years are as follows *(in thousands)*

		Capital Lease	
	Loans	Principal	Interest
2007	$ 19,038	$ 30	$ 34
2008	19,038	32	32
2009	18,994	35	30
2010	18,414	37	27
2011	153,414	40	24
Subsequent years	8,207	291	72
	$ 237,105	$ 465	$ 219

The fair market value of long-term debt at March 31, 2006 is $251,857,000.

Notes to Financial Statements

10. Segmented Information *(in thousands)*

The Corporation's management has designated the areas of Video Lotto, Casinos of Winnipeg and Lottery as its operating segments. All indirect costs have been allocated to the operating segments. A summary of these operating segments is as follows:

2006	Video Lotto	Casinos of Winnipeg	Lottery	Total
Revenue				
Revenue	$ 325,041	$ 161,611	$ 182,561	$ 669,213
Cost of sales	95,614	7,975	117,857	221,446
	229,427	153,636	64,704	447,767
Expenses				
Operating expenses	9,870	89,750	4,368	103,988
Amortization	12,359	19,647	–	32,006
Interest expense - long-term	5,119	8,132	240	13,491
Goods and services tax	5,837	313	544	6,694
	33,185	117,842	5,152	156,179
Income before Allocations and Payments	196,242	35,794	59,552	291,588
Allocations and Payments	3,578	5,612	5,338	14,528
Net Income	$ 192,664	$ 30,182	$ 54,214	$ 277,060

2005	Video Lotto	Casinos of Winnipeg	Lottery	Total
Revenue				
Revenue	$ 289,715	$ 169,254	$ 170,630	$ 629,599
Cost of sales	82,597	6,337	108,322	197,256
	207,118	162,917	62,308	432,343
Expenses				
Operating expenses	9,656	90,204	4,040	103,900
Amortization	7,042	18,374	8	25,424
Interest expense - long-term	3,888	7,943	241	12,072
Goods and services tax	4,353	44	62	4,459
	24,939	116,565	4,351	145,855
Income before Allocations and Payments	182,179	46,352	57,957	286,488
Allocations and Payments	2,961	5,299	5,190	13,450
Net Income	$ 179,218	$ 41,053	$ 52,767	$ 273,038

11. Allocations and Payments

(a) Provinces of Alberta and Saskatchewan

The Province of Manitoba is a member in the Western Canada Lottery Corporation (WCLC). An agreement is in place with the other members to provide economic benefit equalization. The cost to the Corporation for this allocation for the 2006 fiscal year is $2,794,000 (2005 - $2,690,000).

(b) Payment to Government of Canada

Effective January 1, 1980 the Government of Canada terminated its involvement in lotteries. In return, the ten provinces are to contribute an annual sum of $24,000,000, adjusted for inflation, to the Federal Government. The Province of Manitoba's share for the 2006 fiscal year is $2,278,000 (2005 - $2,255,000).

(c) Gaming Commission Fees & Crown Levy

The Corporation provides funding to the Manitoba Gaming Control Commission (MGCC) through payment of annual registration fees for electronic gaming machines and employees. The Corporation also provides funding to the Crown Corporations Council through the payment of an annual levy. Funding provided to MGCC and Crown Corporations Council in the 2006 fiscal year is $2,327,000 (2005 - $2,351,000).

(d) Responsible Gaming Funding

Funding to the Addictions Foundation of Manitoba (AFM) and other organizations for their responsible gaming research and programming for the 2006 fiscal year is $2,696,000 (2005 - $2,099,000).

(e) Charitable and Community Organizations

The Corporation provides over four hundred charitable and community organizations the opportunity to raise funds for their organizations by assisting the Corporation in the bingo events held at its casinos and providing funding to various community groups throughout Manitoba. Payments made to these organizations for the 2006 fiscal year amount to $4,433,000 (2005 - $4,055,000).

12. First Nations Casinos

The Government of Manitoba has overall control over gaming in Manitoba in accordance with the requirements of the Criminal Code of Canada, and has appointed MLC to act as its agent in the Conduct and Management of the gaming regime. Through a selection process, the Government has provided certain First Nations the opportunity to operate casinos, with MLC maintaining the Conduct and Management authority over these casinos. Effective December 1, 2005, the Corporation received approval from MLC's Board of Directors to discontinue the recovery of general administrative and compliance costs from First Nations Casinos and to provide these services only upon request on a fee for service basis. The Corporation will continue to recover all direct and/or gaming related expenses.

13. Lease Obligations

The future minimum rental payments relating to operating leases are as follows:

	(in thousands)
2007	$ 1,417
2008	969
2009	701
2010	556
2011	335
Subsequent years	1,842
	$ 5,820

Notes to Financial Statements

14. Commitments and Contingencies

Incident to the nature of its business, the Corporation is defending various legal actions and claims that are pending. While the outcome of these claims cannot be determined, management is of the opinion that the appropriate provisions have been made in the accounts, and the ultimate outcome will not have a material adverse effect on the Corporation's financial position.

In addition, the Corporation entered into a VLT revenue sharing agreement with the Manitoba Jockey Club Inc., in the amount of $14,750,000 covering the period of January 1, 2004 to December 31, 2006. This agreement was amended in April 2005 to extend MLC's commitment by another two years to December 31, 2008. Manitoba Jockey Club Inc., will receive $5,000,000 annually plus an additional 20% commission on net VLT revenues over $5,000,000.

During the year the Corporation committed to spend 2% of its net income over five years for responsible gaming research and programming. It is anticipated that the commencement of expenditures will occur in the 2006/2007 fiscal year.

15. Net Change in Non-cash Working Capital Items *(in thousands)*

	2006	2005
Net decrease (increase) in current assets		
Accounts receivable	**$ (2,889)**	$ (2,680)
Inventories	**287**	297
Prepaid expenses	**(609)**	153
	(3,211)	(2,230)
Net decrease in current liabilities		
Accounts payable and accruals	**(819)**	(4,999)
	(819)	(4,999)
Net change in non-cash working capital	**$ (4,030)**	$ (7,229)

16. Comparative Figures

The comparative financial statements have been reclassified from statements previously presented to conform to the presentation of the current year financial statements.

17. Subsequent Event

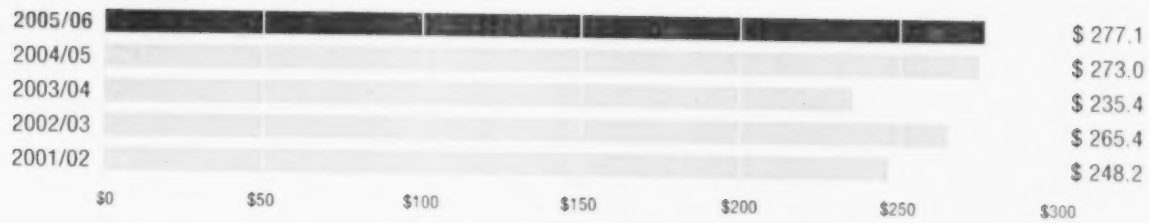
Subsequent to this year-end, Manitoba Lotteries Corporation has committed to the replacement of the Central Monitoring System for the video lottery network. The estimated cost of this replacement is $11,500,000.

Schedule of Net Income

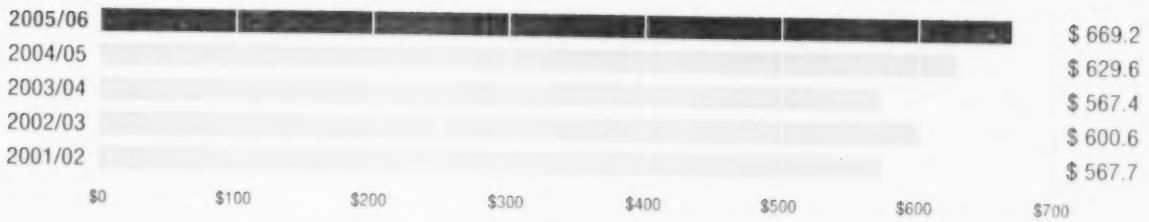
	2006	2005
Revenue		
Revenue	**$ 669,213**	$ 629,599
Cost of sales	**221,446**	197,256
	447,767	432,343
Expenses		
Operating expenditures		
Salaries and benefits	**72,290**	74,009
Maintenance equipment	**8,994**	8,814
Tourism marketing	**4,531**	3,233
Property taxes	**3,133**	3,913
Utilities	**2,386**	2,151
Postage, printing and supplies	**2,878**	2,472
Consultant fees	**2,664**	2,142
Telecommunications	**1,631**	1,638
Transportation and vehicles	**1,529**	1,515
Community support	**1,275**	1,184
Sundry	**2,677**	2,829
	103,988	103,900
Amortization	**32,006**	25,424
Interest expense – long-term	**13,491**	12,072
Goods and services tax	**6,694**	4,459
	156,179	145,855
Income before Allocations and Payments	**291,588**	286,488
Allocations and Payments	**14,528**	13,450
Net Income	**$ 277,060**	$ 273,038

Highlights

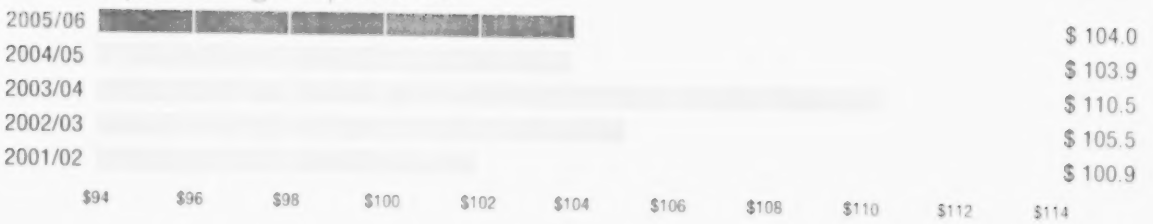
Net Income



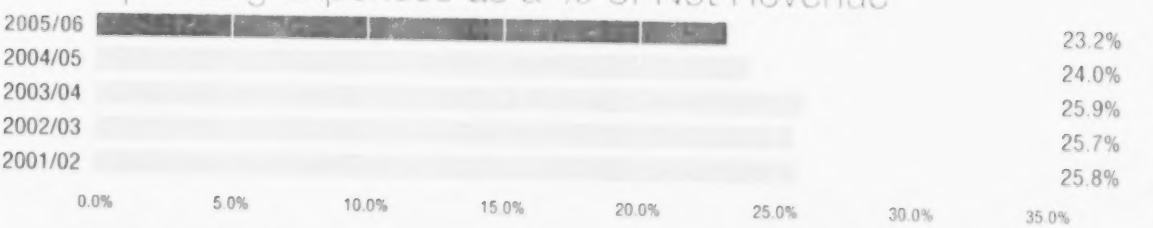
Revenue



Operating Expenses

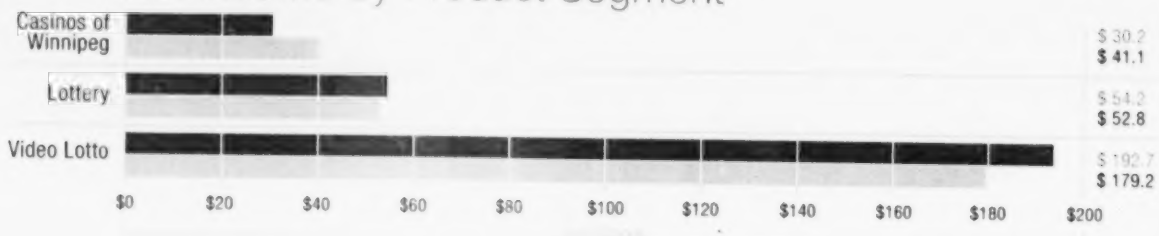


Operating Expenses as a % of Net Revenue*

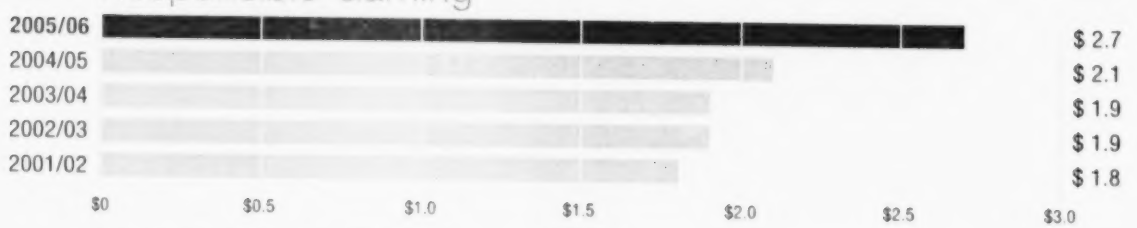


* REVENUE NET OF COST OF SALES

Net Income by Product Segment

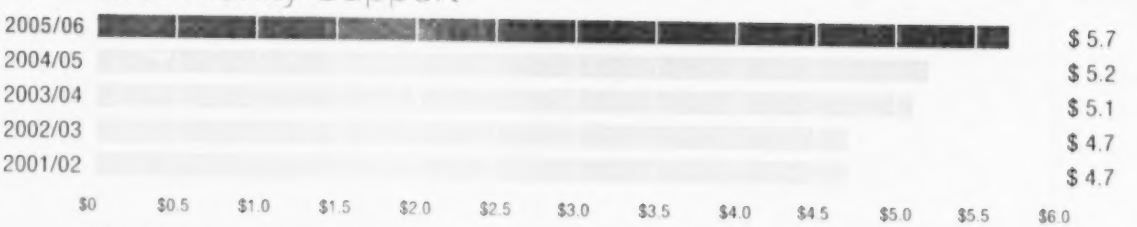


Responsible Gaming



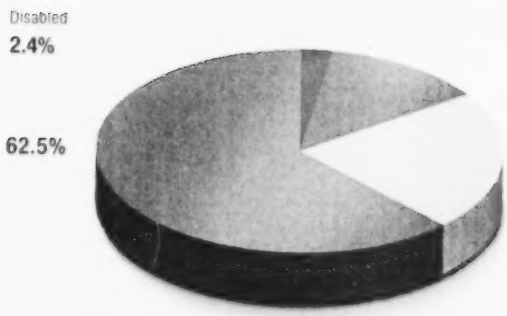
Support to Addictions Foundation of Manitoba and other organizations

Community Support

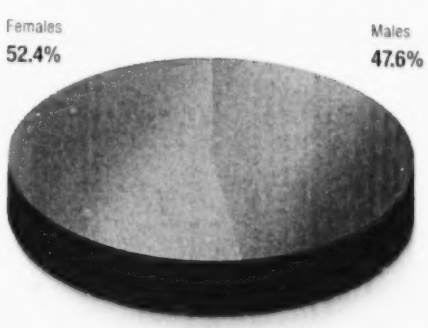


Corporate Sponsorship, Casino Volunteer Bingo Program and Community Organization Funding

Equity Participation Rates



Gender Comparison



Atteindr

ET SURPASSER LES ATTEN

re

NTES!

Lettre d'accompagnement

Monsieur Scott Smith
Ministre responsable des loteries
Palais législatif, salle 301
450, Broadway
Winnipeg (Manitoba)
R3C 0V8

Le 20 septembre 2006

Monsieur le Ministre,

J'ai l'honneur de vous soumettre le rapport annuel de la *Manitoba Lotteries Corporation* pour l'exercice terminé le 31 mars 2006.

Je vous prie d'agréer, Monsieur le Ministre, l'assurance de mes sentiments les plus distingués.

Le président du Conseil d'administration de la Manitoba Lotteries Corporation,

Tim Valgardson

Table des matières

1 Message du président du Conseil d'administration

2 Message du président-directeur général

3 Cadre global

5 Orientation stratégique 2005-2006

7 Gouvernance de la Corporation

9 Produits et services de qualité
Excéder les attentes !

13 Responsabilité aux collectivités
À la rencontre aux collectivités

17 Employeur de choix
Réaliser notre potentiel

21 Orientation stratégique 2006-2007

23 Rapport de gestion

29 Rapport de la Direction

30 Rapport des vérificateurs

31 Points saillants

MANITOBA LOTTERIES CORPORATION

La *Manitoba Lotteries Corporation* (MLC), qui a des bureaux à Winnipeg, Morris et Brandon, est une société d'État de la Province du Manitoba. Exploitée comme une entreprise publique, elle relève du ministre responsable de la Loi sur la Corporation manitobaine des loteries.

La Corporation possède et exploite le *Club Regent Casino* (CRC) et le *McPhillips Street Station Casino* (MSSC) à Winnipeg; elle possède et exploite le réseau provincial d'appareils de loterie vidéo (ALV) à partir de ses bureaux de Morris; elle est le fournisseur exclusif des billets à languette et des cartes de bingo au Manitoba; et elle distribue et vend des billets pour les loteries exploitées par la Société de la loterie Western Canada et la Société de la loterie interprovinciale.

Les recettes nettes de l'exploitation des jeux et des ventes de loterie sont versées à la Province du Manitoba pour appuyer des programmes gouvernementaux dans des secteurs comme les soins de santé, l'éducation, les services sociaux et communautaires et le développement économique.

Message du président du Conseil d'administration

À la *Manitoba Lotteries Corporation* (MLC), notre engagement collectif aux produits de qualité et aux services à la clientèle se fait voir partout dans l'organisation. Si nous réfléchissons aux réalisations importantes de cette dernière année, il est évident que notre engagement d'offrir des produits de qualité et des services à la clientèle est notre façon de gérer nos affaires.

Depuis l'an 2000, notre président-directeur général, Winston Hodgins, mène au succès en montrant l'exemple. Cette année, l'industrie canadienne du jeu a reconnu ses nombreuses contributions à la MLC en lui accordant le Prix d'excellence en présentation, le *Outstanding Contribution to the Canadian Gaming Industry Display of Excellence Award*. En sus de son rôle de chef de file dynamique et inébranlable, Winston a été reconnu pour les nombreuses initiatives importantes qu'il a affectées au secteur de la responsabilité sociale d'entreprise, y compris celle du jeu responsable. C'est une reconnaissance de chef de file bien méritée et un honneur pour tous les employés à partager.

Au cours des 12 derniers mois, de nombreuses réalisations ont aussi été reconnues à la MLC. Pour une deuxième année de suite, nous avons reçu le *Distinguished Budget Award* de la *Government Finance Officers Association (GFOA) of the United States and Canada*, reflétant nos principes les plus élevés de prévisions budgétaires gouvernementales. Nous avons également reçu un autre prix de la GFOA, à l'échelle internationale, pour l'intégration du développement durable à nos décisions d'affaires. La Fondation canadienne de l'arbre nous a nommés une « organisation neutre en carbone » en reconnaissance de notre programme annuel de plantation d'arbres, conçu pour contrebalancer les effets environnementaux de nos opérations. L'organisme *Progressive Aboriginal Relations* (PAR | relations autochtones progressistes) a reconnu la MLC une deuxième fois en lui accordant la distinction niveau ARGENT pour son engagement à l'emploi Autochtone et au développement commercial durable. De plus, pour la quatrième année de suite, la *Human Resources Management Association of Manitoba* (HRMAM) a remis un prix de leadership à la MLC en reconnaissance de l'amélioration de ses pratiques en ressources humaines au sein de l'organisation. Cette année, nous avons reçu le Prix de leadership, niveau BRONZE, pour la mise en œuvre de notre programme de Services en langue française.

Notre méthode de pratiques exemplaires sur le jeu responsable se poursuit, tout comme l'intérêt manifesté par d'autres juridictions canadiennes, d'un océan à l'autre. En partenariat avec la Fondation manitobaine de lutte contre les dépendances (FMLD), nous partageons notre expertise sur le jeu responsable lié à la formation du personnel de casino et nos Centres de renseignements innovateurs sur la pratique responsable du jeu. Nous avons formé les représentants préposés à la pratique responsable du jeu du *Casino Regina* et avons fourni conseils à la Société des loteries et des jeux de l'Ontario, la *Alberta Gaming & Liquor Commission* et la *Nova Scotia Gaming Corporation* à l'établissement de leurs Centres de renseignements sur le jeu responsable. Le financement provincial de 2,7 millions de dollars au cours de l'exercice 2005-2006 a appuyé ces efforts, avec les 2,5 millions de dollars alloués à la FMLD pour le traitement de jeu, la prévention, la ligne d'aide, la sensibilisation et la recherche.

C'est avec très grande fierté que nous continuons également à partager notre expertise avec le *South Beach Casino* et le *Aseneskak Casino*. Nous fournissons un appui continu, en technique et en affaires, à ces deux casinos car ils contribuent au développement économique des collectivités des Premières nations.

Malgré un environnement de plus en plus concurrentiel, nos réalisations en ce qui concerne des produits de qualité et les services à la clientèle étaient nombreuses cette année. Au nom du Conseil, je tiens à féliciter et reconnaître l'ensemble du personnel d'avoir surpassé toutes attentes pour nous assurer un succès continu.

Le président du Conseil d'administration

Tim Valgardson

Message du président-directeur général

Que ce soit notre engagement, à titre de Corporation, aux produits de qualité et aux services exceptionnels, notre responsabilité aux collectivités, ou notre promesse en tant qu'employeur de choix, les fiers employés de la *Manitoba Lotteries Corporation* (MLC) se consacrent à la découverte de nouvelles façons innovatrices d'atteindre nos buts pour répondre aux attentes de notre clientèle.

Cette année, nous avons réussi à mettre l'accent sur la qualité des services à la clientèle, grâce à nos ressources internes. Nous avons lancé notre Initiative sur la qualité du service (IQS), un programme permettant à tous les employés de la MLC de bien comprendre et de répondre aux besoins de notre clientèle.

Il nous est important de connaître notre clientèle pour que nous puissions répondre à ses besoins d'aujourd'hui, en nous préparant à l'avenir. Au cours de cette année, nous avons complété un bon nombre de sondages pour identifier les domaines prioritaires afin d'augmenter la satisfaction de la clientèle. En conséquence, nous avons planifié et livré un événement, couronné de succès, sur la valorisation de la clientèle aux mois de janvier et février; nous avons lancé un programme amélioré de notre CARTE CLUB et nous avons complété le remplacement de 340 machines à sous pour que toutes machines puissent offrir la technologie « billet entré, billet sorti ». Conscients que la concurrence au sein de notre industrie s'accroît tout comme la technologie, nous continuerons à surmonter ces défis. Des initiatives en cours incluent le développement de nouveaux jeux et de nouveaux choix pour notre clientèle, y compris notre programme de conversion de machines à sous et les initiatives des jeux sur table, ainsi que la revue d'offres liées au développement d'un hôtel adjacent au *McPhillips Street Station Casino*.

Les communications demeurent à l'avant plan de notre commerce avec le lancement d'un nouveau site Internet, offrant des renseignements améliorés à notre clientèle et un nouveau site Intranet, offrant une méthode de communication interne améliorée pour nos employés. Nous avons également complété notre deuxième sondage sur l'excellence parmi les employés et, à un taux de réponse impressionnant de 83 pourcent, nous sommes confiants que les résultats représentent la majorité du personnel de la MLC. Depuis le premier sondage, nous avons mesuré un progrès remarquable partout dans notre milieu de travail.

Je suis surtout très fier de vous faire part du développement de notre nouveau programme interne en matière de dons de bienfaisance – *Employees Care by Helping Others* (ECHO). L'ECHO a été créé et est géré par des employés, avec l'aide de bénévoles. Il a été formé pour unir les employés par l'entremise de dons de charité et des activités bénévoles, pour reconnaître les efforts philanthropiques des employés et pour appuyer et améliorer nos collectivités.

Le dernier exercice nous a bien porté fruit, grâce aux conseils stratégiques de notre Conseil d'administration, du ministre responsable des loteries – l'honorable Scott Smith - et les efforts exceptionnels de nos équipes de gestion et notre personnel. Le bénéfice net de l'exercice 2005 - 2006 se chiffre à 277,1 millions de dollars, appuyant des programmes provinciaux gouvernementaux dans les domaines des soins de santé, de l'éducation, des services sociaux et communautaires et du développement économique.

La possibilité d'obtenir des produits de qualité et un service à la clientèle exceptionnel n'est possible qu'en profitant de nos ressources internes avant de faire appel à notre clientèle et aux collectivités. J'apprécie et j'applaudis personnellement la volonté et la conscience professionnelle de tous les employés de la MLC à la poursuite de ce but, en cherchant à surpasser l'habituel quotidien.

Le président-directeur général,

W. Hodgins

Winston Hodgins

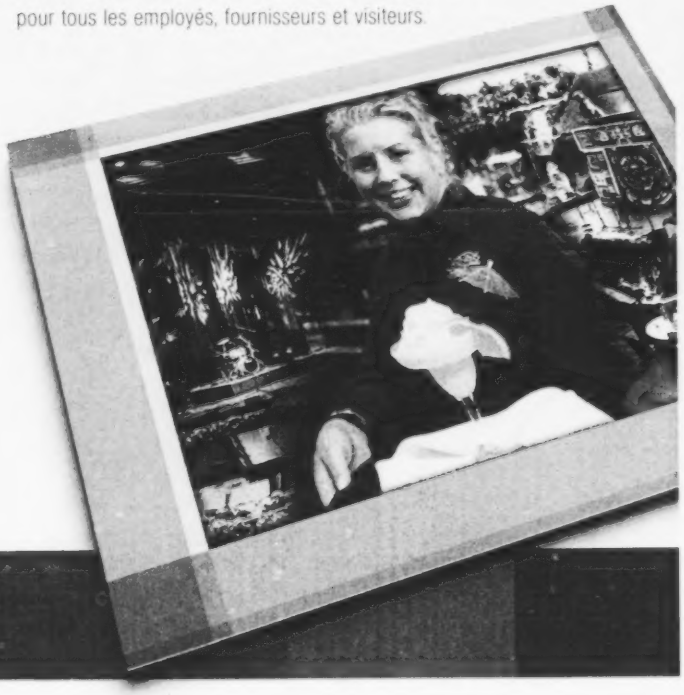
Cadre global

Mission

La *Manitoba Lotteries Corporation* a pour mission d'offrir une expérience de jeu amusante et divertissante dans un cadre socialement responsable et de générer des bénéfices pour tous les Manitobains.

Mandat

- Générer des bénéfices et des avantages économiques pour la Province du Manitoba.
- Offrir des services de jeu dans un cadre efficace et socialement responsable.
- Offrir des programmes et des services pour le bénéfice de tous les Manitobains.
- Diriger et gérer la pratique responsable du jeu avec intégrité et responsabilité fiscale conformément au Code criminel et aux lois.
- Assurer et maintenir un milieu de travail respectueux pour tous les employés, fournisseurs et visiteurs.



Vision

- Être un organisme de jeu de calibre international qui offre des produits et services répondant ou surpassant les attentes de sa clientèle et ses visiteurs, dans un cadre socialement responsable.
- Être un organisme flexible, innovateur et axé sur l'apprentissage.
- Avoir un excellent milieu de travail caractérisé par des rapports respectueux et un personnel compétent et productif.
- Être un organisme stable, soutenu par une équipe de direction forte et présentant des résultats prévisibles et des objectifs mesurables.
- S'appuyer sur des principes et des pratiques commerciales saines.
- Posséder une présence et une image qui démontrent que la MLC aide la province et atténue les effets potentiellement négatifs du jeu.
- Établir avec succès des casinos qui sont exploités par les Premières nations et qui contribuent au développement économique de ces collectivités.

Valeurs fondamentales

- La MLC est équitable et respectueuse. L'équité et l'impartialité sont les pierres angulaires de la philosophie et des pratiques de la Corporation dans ses relations avec ses employés.
- La MLC est responsable. Nous sommes responsables des actifs qu'on nous confie, du maintien de l'intégrité au sein de l'industrie du jeu et de l'exécution de notre mandat avec créativité, honnêteté et responsabilité sociale.
- La MLC est moderne. Nous cherchons à fournir des produits, des services et des installations d'avant-garde à nos clients et à nos employés.
- La MLC est réceptive. Nous répondons aux exigences des clients, du ministre, du gouvernement et des Manitobains.
- La MLC est axée sur les résultats. Nous établissons des objectifs clairs, nous nous efforçons de les réaliser et nous mesurons continuellement notre rendement.
- La MLC est fiable. Nous sommes une société avec qui il fait bon faire des affaires et nous sommes un bon partenaire.
- La MLC est coopérative. Nous sommes un organisme socialement responsable, qui collabore avec les collectivités afin d'améliorer la qualité de vie de tous les Manitobains.

Orientation stratégique 2005-2006

INITIATIVES PRIORITAIRES

Produits de qualité et services à la clientèle

Faire accroître une Initiative sur la qualité du service, un plan sur les services connexes à l'industrie des vivres et des boissons et une stratégie sur les divertissements.

Responsabilité aux collectivités

Se maintenir à titre de qualité de chef de fil en ce qui concerne la pratique responsable du jeu et de clôturer l'appui à la mise en place du *South Beach Casino*.

Employeur de choix

Développer et mettre en pratique un Programme de récompenses et reconnaissance du mérite pour ses employés et d'adopter un Plan intégré de reconnaissances pour sa clientèle et ses employés.

« Notre clientèle est un actif qui nous est très important. »

Dan Sanscartier ~ *Directeur exécutif, Sécurité et surveillance, Casinos of Winnipeg*

Innovation

Continuer la mise en œuvre d'une stratégie de recherche et développement pour mieux comprendre notre clientèle, nos employés et notre marché.

Productivité

Conserver notre efficacité et normaliser les processus d'approbation et de gestion de projets.

Débouchés

Continuer à augmenter notre marché touristique et établir des liens mutuellement avantageux et des initiatives avec des commerces basés au Manitoba.

Excellence opérationnelle

Compléter la mise en pratique d'un nouveau système de gestion de casino.

« Le grand succès repose sur le réseau de relations importantes qui, en ce qui concerne les services à la clientèle, sauvegarde la clientèle acquise. »

Chrystal Robert ~ *Cadre supérieure, Loteries*

Produits de qualité et services à la clientèle
Atteindre et surpasser les attentes !

Les produits de qualité et les services à la clientèle sont l'essence de notre commerce à la *Manitoba Lotteries Corporation* (MLC). Incorporés à tous les produits de qualité que nous fournissons, ils servent de fondation à tous les services supérieurs que nous livrons. Ils sont entrelacés au rôle que nous jouons en ce qui concerne l'appui aux collectivités partout au Manitoba. Ils figurent dans le cadre de travail que nous faisons, à l'interne et à l'externe de la Corporation, pour réaliser nos engagements.

Sur l'ensemble de notre organisation, les produits de qualité et les services à la clientèle se font voir par l'exécution des activités quotidiennes extraordinaires ...

Gouvernance de la Corporation

De gauche à droite :

Gerald Rosenby	*Winnipeg*
Lisa Settee	*Winnipeg*
Gerald Kolesar	*Winnipeg*
Nicole Campbell	*Portage-la-Prairie*
Tim Valgardson	*Président du conseil – Winnipeg*
Karen Botting	*Winnipeg*
Bev Romanik	*Brandon*
Carolyn Wray	*Winnipeg*

Absent

Lloyd LeVan Hall	*Vice-président du Conseil, Winnipeg*

La gouvernance de la Corporation est fondée sur un ensemble de politiques et de structures qui orientent les objectifs à long terme et les plans stratégiques de la *Manitoba Lotteries Corporation* (MLC). La structure de gouvernance précise l'autorité et la responsabilité aux divers échelons de la MLC, surtout au niveau du gouvernement, du Conseil d'administration et de la haute direction. Elle formule les meilleures pratiques et les principes directeurs pour la prise de décisions sur les affaires générales et propose un mécanisme de reddition de compte à l'égard de ces décisions.

La gouvernance de la Corporation est l'engagement de la MLC à adopter une conduite judicieuse en matière de gestion et de commerce — l'assurance que nous adoptons une attitude éthique, consciencieuse, responsable et transparente dans toutes nos pratiques professionnelles. Le Conseil est responsable de la gérance de la Corporation et représente principalement les intérêts de notre actionnaire, la Province du Manitoba ainsi que ceux de la population. La gouvernance de la Corporation est essentielle à la réalisation de nos objectifs d'amélioration et de l'articulation de nos rôles et de nos responsabilités.

Les plusieurs comités mentionnés ci-après, sans en exclure d'autres, aident le Conseil à réaliser ses fonctions :

- Gouvernance
- Planification et politiques
- Finances et opérations
- Vérification et gestion des risques
- Ressources humaines et rémunération
- Le jeu des Premières nations

Pour refléter le modèle de gouvernance du Conseil d'administration de la MLC, un nouveau modèle de gouvernance directeur a été conçu et est entré en vigueur le 1er avril 2006, ayant les objectifs suivants :

- Assurer que la planification stratégique est mise en pratique au niveau directeur.
- Rehausser la responsabilité des cadres et établir un processus décisionnel qui accorderait les pouvoirs nécessaires aux niveaux appropriés.
- Avancer la planification de la relève, la participation du personnel de cadre au processus de la direction; améliorer le processus décisionnel et les compétences.
- Préciser le cycle de planification annuel.

Les nouveaux comités sont déterminés par nos composantes de base stratégiques, telles que :

- La planification et la mesure du rendement
- La planification des marchés
- La technologie
- Les services de qualité et le perfectionnement du personnel
- La gestion des risques à l'échelle de la Corporation
- La responsabilité sociale

De gauche à droite :

Gerald N. Boose
Vice-président,
Sécurité commerciale et secrétaire exécutif

Eric Luke
Vice-président exécutif,
Exploitation du jeu

Wayne Perfumo
Cadre général exécutif,
Club Regent Casino

Marilyn Robinson
Vice-présidente,
Commercialisation de la Corporation et Services aux individus

Cheryl Eason
Vice-présidente exécutive et Directrice des finances

Walter Nykolyszyn
Directeur administratif,
Vérification interne et conformité de l'organisme

Winston Hodgins
Président-directeur général

Susan Olynik
Vice-présidente,
Communications et affaires publiques

Larry Wandowich
Cadre général exécutif,
McPhillips Street Station Casino

Peter Hak
Vice-président,
Direction des services de gestion

Produits et services de qualité

Atteindre et surpasser les attentes !

La MLC livre des produits supérieurs par l'entremise d'un service exemplaire; voilà la raison pour laquelle notre clientèle est heureuse et qu'elle revienne nous fréquenter. Le fait de surpasser les prévisions est le résultat de notre engagement social, de vous offrir le meilleur qui soit… et plus encore.

Atteindre nos objectifs

Au cours de l'exercice 2005-2006, nous avons atteint plusieurs objectifs sociaux dans le domaine des produits et des services de qualité. Les points saillants suivants mettent en évidence quelques-unes de ces réalisations aux *Casinos of Winnipeg* :

Initiative sur la qualité du service (IQS)

La clientèle au centre de la scène

Dans le cadre de notre programme social préposé à la qualité du service, l'IQS met en cause, pour tous les employés de la MLC, une culture qui range la clientèle au premier rang, ce qui l'encourage à revenir. L'IQS fait progresser les principaux objectifs stratégiques suivants :

- *Offrir des produits et des services de qualité*
- *Assurer que ses employés soient bien outillés, résultant à une main-d'œuvre productive*
- *Être efficient et efficace*
- *Perfectionner sans cesse nos systèmes et nos processus*

L'IQS met l'accent sur les gens et leurs expériences, appuie les services à la clientèle et fait fond sur notre promesse promotionnelle : « Venez pour le plaisir de vous amuser ! »

Nous avons mis en place le bureau de l'IQS aux *Casinos of Winnipeg* pour établir un programme continu à long terme. Les normes de service des casinos, élaboreés et exprimées par vote par les employés, ont été conçu pour créer un environnement positif pour la clientèle et le personnel. Pour mieux servir la clientèle, le comité de l'IQS et le comité des services aux employés, préposé au développement organisationnel, poursuivront l'implantation d'un programme de formation préposé aux services à la clientèle et aux relations publiques, à l'automne de 2006.

« *Nous aimons bien le casino; les gens et l'environnement !* »

Emile & Gail Chassie ~ *Clientèle, Casinos of Winnipeg*

Amélioration de la satisfaction de la clientèle

Nous sommes allés à la source pour réaliser cet objectif, comptant 600 entrevues en personne avec notre clientèle et quatre groupes de discussions sur les services à la clientèle. Nous avons pu identifier les priorités suivantes :

- Les promotions et les événements qui créent l'amusement
- Les améliorations de produits
- L'entretien des normes de haute qualité en ce qui concerne la propreté et la sûreté de la clientèle de la MLC
- La mise en place des politiques et des procédures conviviaux.

Notre satisfaction de la clientèle globale a augmenté, grâce aux promotions positives, telles que la CARTE CLUB D'OR, la promotion : *À la sellette* et notre « Copain bingo ».
Une bonne compréhension des attentes de notre clientèle sert de première étape à l'augmentation de la satisfaction de la clientèle pour assurer son appui continu.

Lorsque nous poursuivrons notre objectif de fournir « une expérience de divertissement totale » à notre clientèle, la MLC se concentrera sur la progression d'un environnement de divertissement amusant et captivant en offrant des produits de qualité, des services exceptionnels, des plats incomparables et des grands spectacles.

Jours de valorisation de la clientèle

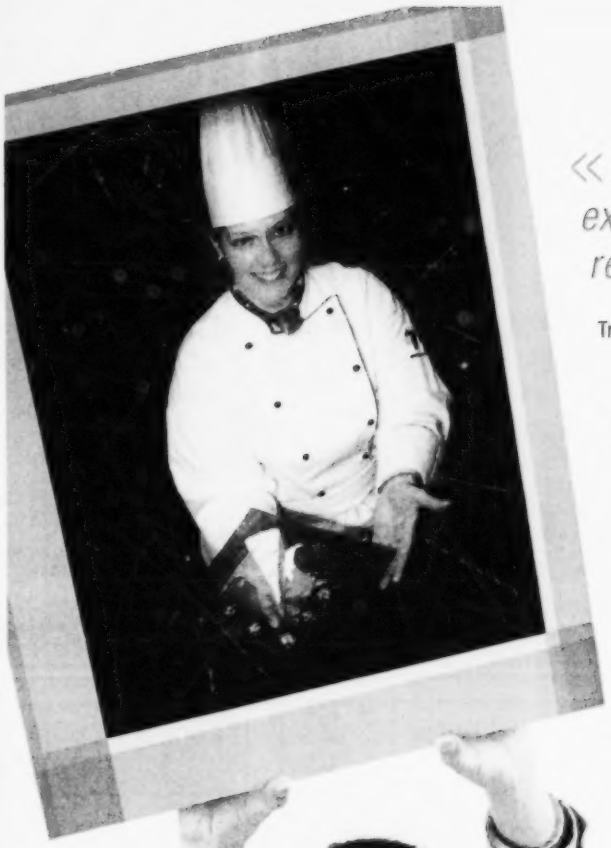
Aux *Casinos of Winnipeg*, du 16 janvier au 4 février 2006, nous avions prévu des jours de valorisation de la clientèle pour la reconnaître et lui rendre hommage. Notre clientèle a pu participer à des activités gratuites et aux concours ainsi que recevoir des escomptes sur la marchandise et des offres promotionnelles. Cette reconnaissance nous a encouragé davantage à poursuivre notre objectif de fournir une expérience de jeu et de divertissement de renommée internationale.

Lancement du programme amélioré de la CARTE CLUB

Le programme amélioré de la CARTE CLUB, à balayer et aux rabais, nous aide à atteindre notre objectif d'améliorer la satisfaction de la clientèle. Les nouvelles offres sont solides et plus compétitives; elles présentent de plus amples privilèges et des meilleurs prix à la clientèle. Les rabais accordés aux détenteurs de la CARTE CLUB englobent des rabais accordés : dans les restaurants, aux divertissements, à tout achat de marchandise dans les boutiques de cadeaux des casinos, à une excursion sur le *Millenium Express*, au service voiturier et aux réservations de salles polyvalentes ainsi qu'aux promotions et aux offres spéciales temporelles. Nous prévoyons offrir des primes de CARTE CLUB sur les prix liés à la promotion : *À la sellette* pour encourager notre clientèle à nous montrer leur carte. Au fur et à mesure que la technologie du jeu avancera, nous examinerons de nouvelles approches à la CARTE CLUB.

« *Le fait de saisir tout occasion pour améliorer l'expérience de notre clientèle, dans la mesure du possible.* »

Ken Eng ~ *Gérant du Service des vivres et des boissons, MSSC*



« Employé impressionnant et extrêmement informé; fait un travail remarquable à expliquer l'aquarium. »

Trent Carrière ~ *Clientèle, Casinos of Winnipeg*

Tournois fructueux Défis aux vedettes

Nous avons ajouté une perspective amusante et captivante à nos divertissements à partir d'un tournoi de poker : *Défi aux vedettes*, en septembre 2005 et un tournoi de blackjack : *Défi aux vedettes*, en mars 2006, chacun offrant une cagnotte de 10 000 $ en prix à une organisation caritative. Des athlètes et des artistes professionnels, des gens d'affaires locaux et des personnalités des médias ont accepté les défis en participant aux deux événements, couronnés de succès, au nom d'une organisation caritative de leur choix. Chrissy Troy, de la station radio *Hot 103 FM*, a remporté la cagnotte de 3 300 $ du tournoi de poker, au nom de la Centraide Winnipeg tandis que Kelly Parker, de la station radio *99.9 BOB FM*, a remporté la cagnotte de 3 500 $ du tournoi de blackjack au nom de la *Variety Club of Winnipeg*. Les prix ultérieurs accordés aux organisations caritatives comprennent l'Hôpital pour enfants de Winnipeg, l'Association canadienne du diabète et la Fondation des maladies du cœur du Manitoba. En sus, pour répondre à l'intérêt accru de notre clientèle aux tournois de jeux, nous avons lancé régulièrement des tournois de poker, blackjack et de machines à sous aux *Casinos of Winnipeg*. Ces tournois ont amélioré la mosaïque des divertissements aux casinos.

Plans du Service des vivres et des boissons

Les vivres et les boissons s'intègrent de manière significative à l'expérience de divertissement de notre clientèle. L'an dernier, grâce à une commercialisation concentrée, les ventes des vivres et des boissons ont monté en flèche. Nous cherchons à augmenter la satisfaction de la clientèle en lui présentant des plats spéciaux et des buffets dans nos restaurants, en attirant des affaires nouvelles en augmentant les ventes de l'espace de nos salles polyvalentes et en offrant une formation de personnel

continue sur la prestation des services à la clientèle supérieurs. Nous avons mis en place une nouvelle équipe de ventes dynamique et, pour élargir notre expérience du jeu à l'échelle mondiale, nous sommes en train de compléter des plans d'efficacité sur le Service des vivres et des boissons ainsi que des nouveaux menus de restaurant.

Reconstruction des sites Web

Pour améliorer la communication externe et les services à la clientèle, tirant profit de l'environnement riche en technologie d'aujourd'hui, nous avons reconstruit les sites Web de la Corporation et des *Casinos of Winnipeg* pour avoir une autre occasion à communiquer avec notre clientèle.

Amélioration de nos aménagements

Les stratégies à long terme et à court terme préposées à l'amélioration de nos aménagements, la diversité de nos produits et les liens d'affaires des *Casinos of Winnipeg* sont en cours. Des groupes de travail formés de personnel de toutes les branches d'activités de casino traitent les idées liées à l'esthétique, aux services et aux promotions croisées pour le perfectionnement de nos aménagements. Pour réaliser l'objectif de fournir des produits et des services de qualité, nous avons conçu un programme de développement pluriannuel qui servira comme guide en ce qui concerne les améliorations des aménagements continues au *Club Regent Casino* (CRC) et au *McPhillips Street Station Casino* (MSSC).

« Le service à la clientèle de qualité comprend le soin authentique de sa clientèle. »

Laura Wesenberg – *Service des vivres et des boissons, MSSC*

« J'ai grand plaisir à venir ici. J'avais l'habitude de sortir de la ville pour jouer mais maintenant je viens ici parce que je me sens chez moi. »

Therese Peterson – *Clientèle, Casinos of Winnipeg*

Responsabilité aux collectivités

À la rencontre aux collectivités

Le succès multiplie le succès. Lorsque la MLC appuie les collectivités partout dans la province, notre succès s'accroît d'une façon exponentielle. Le partage de ressources, la promotion du développement économique, l'appui aux programmes provinciaux gouvernementaux et tendre la main aux collectivités affermissent ces liens et améliorent la qualité de la vie de tous les Manitobains.

Pour réaliser nos objectifs

Au cours de l'exercice 2005-2006, nous avons réalisé plusieurs objectifs d'entreprise dans le domaine de la Responsabilité aux collectivités. Les points saillants suivants mettent en évidence quelques-unes de ces réalisations :

Centres de renseignements sur la pratique responsable du jeu

En partenariat avec la Fondation manitobaine de lutte contre les dépendances (FMLD), le *McPhillips Street Station Casino* et le *Club Regent Casino* offrent maintenant des Centres de renseignements permanents sur la pratique responsable du jeu. L'objectif est de fournir des renseignements pédagogiques accessibles à notre clientèle sur le fonctionnement des jeux de hasard, dans l'aire des jeux. Nous sommes fiers de faire preuve de notre engagement aux améliorations continues par moyen de ces nouveaux emplacements refaçonnés; depuis le mois de décembre 2002, près de 8 000 personnes ont visité ces centres. Alors que plus de 90 pourcent des renseignements offerts sont pédagogiques, nous anticipons un accroissement au nombre de visites puisque les centres sont plus accessibles que jamais. La majorité de notre clientèle s'intéresse aux renseignements sur le jeu électronique et, en ce moment, la MLC travaille de très près avec la FMLD pour amplifier la gamme de renseignements et de produits interactifs et pédagogiques, prévus à lancer l'année prochaine.

Formation d'exploitant de billets de loterie sur la pratique responsable du jeu et des renseignements sur les joueurs

L'engagement de la MLC à la pratique responsable du jeu s'allonge au-delà de la Corporation par l'entremise d'un Programme préposé à la formation d'exploitant de billets de loterie et d'un Livret de renseignements pour joueurs; la MLC prévoit les lancer au cours de 2006. En partenariat avec la FMLD, cette initiative de formation innovatrice, aux renseignements pratiques pour les exploitants de produits de loterie du Manitoba, sera le premier projet de ce genre au Canada. En plus d'offrir des renseignements exacts sur les joueurs de loterie aux exploitants, le programme mettra l'accent sur les ressources d'aide et augmentera la connaissance de l'importance des restrictions de la jeunesse et l'âge.

Partage d'expertise sur la pratique responsable du jeu avec d'autres juridictions

Notre leadership à l'égard de la pratique responsable à jeu progresse tout comme notre engagement de partager notre expérience. La MLC et la FLMD ont fourni conseils et formation aux représentants du *Responsable Gaming Council* (en Ontario) sur l'exécution et l'opération des Centres de renseignements sur la pratique responsable du jeu. Nous avons formé des représentants préposés à la pratique responsable du jeu au *Casino Regina*; nous avons offert conseils et directives à la Société des loteries et des jeux de l'Ontario, l'*Alberta Gaming & Liquor Commission* et la *Nova Scotia Gaming Corporation* à l'établissement de leurs Centres de renseignements sur la pratique responsable du jeu.

Dispositifs français sur la pratique responsable du jeu dans les ALV

Nous conformant à la politique des Services en langue française du gouvernement provincial, nous avons traduit les messages sur la pratique responsable du jeu des ALV. Nous projetons ajouter ces dispositifs à environ 600 ALV dans les secteurs désignés bilingues de la province avant l'automne de 2006. Ce processus prolonge notre engagement à la pratique responsable du jeu et reconnaît les collectivités francophones du Manitoba.

Étude sur le comportement du jeu

En tant qu'élément d'une plus grande étude complétée par le *Alberta Gaming Research Institute* (l'Institut de recherche sur le jeu de l'Alberta), la MLC, la FMLD et la Commission de régie du jeu du Manitoba (CRJM) cherchent à développer un protocole d'entente pour orienter une étude longitudinale de cinq ans sur les jeunes adultes du Manitoba. La catégorie englobant les jeunes adultes, âgés de 18 ans à 20 ans, est une catégorie à risque élevé, susceptible à développer des problèmes connexes aux jeux; le but de cette recherche est d'identifier les facteurs de risque aussi bien que les outils et les stratégies nécessaires pour les traiter. L'étude examinera les influences sur les comportements changeants à l'égard du jeu, au cours d'une période de temps; l'étude débutera l'année prochaine.

Produits de loterie
COMMENCEZ PRUDENT
LES JEUX
DE HASARD
QUAND VOUS JOUEZ ?
Veuillez compléter notre questionnaire à l'intérieur de cette brochure pour mettre à l'épreuve vos connaissances.

« Le service à la clientèle surpasse toujours l'habituelle, dans chaque situation. Bref, c'est le fait de traiter quelqu'un de pair à compagnon. » Gord Nenka – *Division des loteries vidéo, technicien préposé au jeu*

Succès lié au développement durable

En vertu de ses succès précédents, la MLC continue à faire des pas significatifs en ce qui concerne la mise en vigueur de notre politique sur le développement durable en évaluant nos décisions opérationnelles et en incorporant des opportunités de (d') :

- réduire les émissions de gaz à effet de serre
- réduire la production de déchets solides
- augmenter le choix d'écoproduits
- augmenter la gestion des parcs de véhicules
- appuyer l'approvisionnement de marchandises et de services des entreprises autochtones et
- éduquer et sensibiliser le personnel sur les « produits renouvelables ».

Avec l'appui de la *Manitoba Forestry Association*, 10 000 arbres (pins sylvestres et sapins blancs) ont été plantés en septembre 2005 dans un secteur accessible à l'est de Winnipeg, dans la municipalité rurale de Springfield. Cette activité a été entreprise pour contrebalancer les émissions de gaz à effet de serre émises par nos opérations de service au cours du dernier exercice. En raison de cet effort, la MLC est devenue la première compagnie de l'industrie du jeu au Canada à recevoir la reconnaissance d'« organisation neutre en carbone » par La Fondation canadienne de l'arbre. Nous continuerons à réduire et surveiller les émissions de gaz à effet de serre liées aux opérations de nos installations et nous contrebalancerons ces émissions par la plantation d'arbres additionnelles aux cours de l'exercice 2006-2007.

Notre Service des achats continuera à favoriser la demande d'écoproduits en ajoutant des critères environnementaux et sociaux aux dossiers d'appel d'offres. Travaillant auprès des fournisseurs, des clients internes et la coordonnatrice préposée au développement durable, nous avons ajouté un

bon nombre d'exigences sociales et environnementales aux documents d'achats pour couvrir la gamme de marchandises et de services que nous obtenons.

L'an dernier, la MLC a également été reconnu à l'échelle internationale pour le développement d'une méthode pratique à incorporer la valeur du développement durable à ses processus opérationnels. Le Prix d'excellence accordé par le *Government Finance Officers Association* (GFOA) fait preuve que tous les départements de la MLC ont accepté les principes et les directives de développement durable.

Nouvelles associations en affaires stratégiques

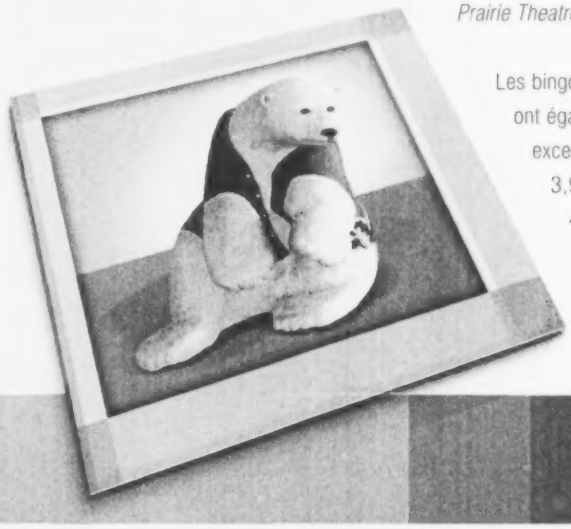
En mars 2006, l'hélicoptère circulation des *Casinos of Winnipeg*, en collaboration avec l'émission *Air 680*, s'est envolé dans le ciel de Winnipeg. En partenariat avec les stations radio *CJOB* et *Power 97*, cette opportunité de commandite unique fait une mise en valeur, en ondes, aussi bien que des promotions et des activités publiques, liées à l'hélicoptère, aux événements communautaires de la province.

En 2005, la MLC avait concrétisé un nouvel accord avec le *Manitoba Jockey Club* sur les jeux électroniques pour assurer la viabilité de l'hippodrome *Assiniboia Downs*. Cet accord renforcera l'accord signé l'an dernier en prolongeant l'engagement de la MLC de deux ans, jusqu'en 2008. Des centaines d'emplois liés au tourisme, à la diversité agricole et à l'élevage de chevaux pur sang seront conservés grâce à cette association.

Présence dans les collectivités

La MLC continue à tendre la main aux collectivités par moyen de son appui et de ses commandites à plus de 450 événements appréciables. Au cours de cette dernière année, notre *Sun Bare*, partie de l'événement très bien reçu *Bears on Broadway*, a reflété les inquiétudes du changement de climat autant que notre intérêt à la réduction du risque de cancer. Nous avons commandité les *Superdogs* à la foire *Royal Manitoba Winter Fair* à Brandon, les jeux *Power Smart Manitoba Winter Games* à Beauséjour, le *Manitoba Marathon* et nous avons appuyé la tournée régionale du centre de théâtre *Manitoba Theatre Center* 2006-2007 partout au Manitoba et dans le Nord-Ouest de l'Ontario.

Au cours de l'an 2006, les engagements supplémentaires à divers événements engloberont les Jeux olympiques spéciaux canadiens d'été à Brandon, les *Canada Senior Games* à Portage-la-Prairie, le *Countryfest* à Dauphin, le *Morris Stampede & Exhibition* à Morris, la distinction *Aboriginal People's Choice Awards*, *Red River Exhibition Park's Red Barn* et la saison théâtrale de 2006-2007 du *Prairie Theatre Exchange*.



Les bingos des *Casinos of Winnipeg* ont également versé la somme exceptionnelle de 3,9 millions de dollars à plus de 400 organisations à but non lucratif au cours de l'exercice.

Employeur de choix

Réaliser notre potentiel

Créer des possibilités d'emploi significatives dans nos collectivités. Offrir un milieu de travail sécurisé, sain et positif, permettant les employés d'apprendre et de cultiver leurs carrières. Encourager l'excellence et célébrer les accomplissements des employés. La réalisation de potentiel est le but ultérieur de la culture organisationnelle, fondé sur le dynamisme de nos employés.

Réalisation de nos objectifs

Au cours de l'exercice 2005 – 2006, nous avons réalisé plusieurs objectifs d'entreprise, sous la rubrique d'Employeur de choix. Voici quelques points saillants de ces accomplissements :

Persévérance de l'apprentissage organisationnel

Le développement de notre université d'entreprise est une priorité, investissant à l'acquisition continuel du savoir de nos employés à tous les niveaux de la Corporation. Par l'entremise d'un partenariat en formation de leadership entre la MLC et la *University of Reno, Nevada, Reno*, nous cherchons à nous concentrer sur l'excellence des services à la clientèle. La MLC a accueilli son deuxième forum sur le jeu, le *Canadian Gaming Education Forum*, en mai 2005, fournissant des renseignements sur le jeu, à l'échelle internationale, pour nos employés ainsi que pour plusieurs collègues canadiens.

L'université *Corporate University Best in Class* (CUBIC) a reconnu la MLC, à l'échelle internationale, pour les techniques de notre programme de formation de gestion innovateur : *Dimensions in Leadership*. Cette distinction est importante car la MLC était une de deux compagnies identifiées à la catégorie d'évaluation de ce forum international, suivant le développeur géant de jeux électroniques *Electronic Arts*.

Réalisation du prix ARGENT PAR

En février 2006, le *Progressive Aboriginal Relations* (PAR) *Program* a reconnu la MLC en lui accordant la distinction niveau ARGENT pour son engagement : à l'emploi Autochtone durable, au développement commercial et à l'appui de la collectivité Autochtone. Cette distinction représente notre deuxième prix PAR, promouvant notre objectif d'initiatives d'équité en matière d'emploi et de diversité dans le milieu de travail.

Succès exceptionnel de l'ECHO

En 2005, les employés de la MLC ont lu un article de presse décrivant le besoin d'équipement spécialisé pour transporter les enfants en phase critique, nécessitants une chirurgie de cœur, de l'Hôpital pour enfants de Winnipeg à Edmonton. Nos employés ont répondu, de façon considérable, à ce besoin communautaire. L'ECHO *(Employees Care by Helping Others)* a été créé à titre de programme interne. Il est géré par les employés préposés aux dons de bienfaisance, avec l'aide de bénévoles. Au cours des quatre premiers mois, les employés de la MLC ont cueilli plus de 25 pourcent de leur objectif de 100 000 $ pour aider la *Children's Hospital Foundation*.

Le programme ECHO appuie également la campagne provinciale *All Charities*; il encourage et reconnaît les efforts philanthropiques communautaires des employés de la MLC. Pour chaque heure qu'un employé se consacre au bénévolat, la Corporation appuie l'ECHO en versant un apport financier à une organisation caritative choisie par l'employé. C'est une situation favorable aux employés, à la MLC aussi bien qu'aux organisations caritatives méritoires.

« Nous cherchons toujours à faire l'effort supplémentaire pour assister tout le monde, en tout temps, pour rendre toutes visites aux casinos réellement mémorables. » Chris Stewart – *Superviseur, entretien des emplacements et aménagement paysager, CRC*

« Les Représentants de ventes des produits de loterie m'appuient énormément à l'exploitation de mon commerce. Les visites régulières sont utiles et si j'ai besoin d'une chose ou d'une autre, quelqu'un est toujours prêt à m'aider. » Eleanor Symchych ~ *Propriétaire exploitant, Kiosque des produits de loterie, Lombard*

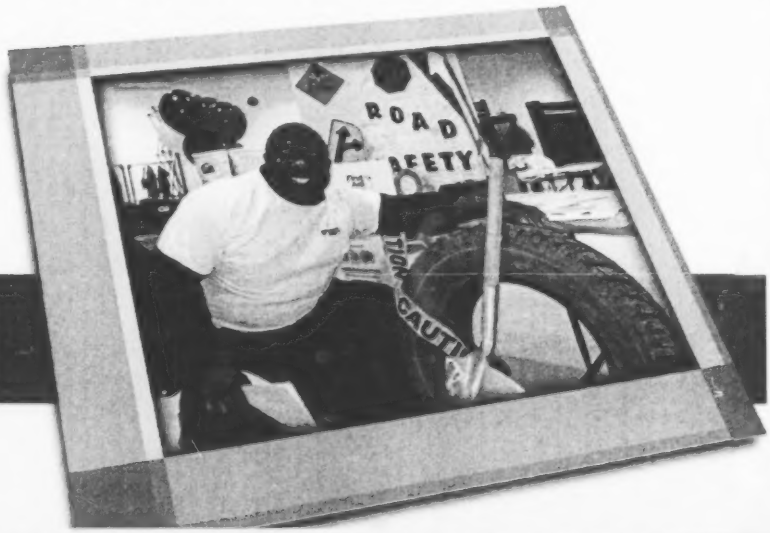
Encourager l'excellence

L'équipe préposée à l'Initiative sur la qualité du service (IQS), a développé un nouveau Programme de reconnaissance et de récompense des employés dont le lancement est prévu en 2006. Le programme « Encourager l'excellence » reconnaît et récompense les employés par l'entremise d'un programme complet de système de points d'appréciation, valide dès l'entrée au milieu du travail jusqu'à la retraite. Il traite de tout, tels que la présence au bureau, la genèse des idées et le bénévolat. Conçu pour améliorer la satisfaction des employés, ce programme vise à améliorer également la satisfaction de la clientèle, ce qui entraîne une solution qui ne fait que des gagnants.

Améliorations au milieu de travail

Au cours du dernier exercice, nous avons mis en place plusieurs programmes et initiatives conçues à améliorer le milieu de travail :

- Semaine préposée à la « Diversité en milieu de travail »
- Activités liés à la « Semaine santé / bien-être », conçue à contrebalancer la vie du travail et la vie quotidienne
- Événement de valorisation des bénévoles
- Réunions à l'échelle de la Corporation (p. ex. : le programme *Talk2Us*)
- Programme « Dîner avec le président »
- Présentations de sensibilisation de la sécurité et de l'hygiène au travail
- Programme de mentorat
- Programme de primes préposé à l'éducation familiale



« *Nous recevons toujours un service à la clientèle exceptionnel et nous apprécions le bon rapport qui existe entre notre hôtel et le personnel de la Division de loterie vidéo.* » Danny Trap ~ *Manitou Motor Inn*

« *Le service à la clientèle se réalise lorsque tout le monde travaille ensemble et se sent fier d'avoir contribué à un produit final exceptionnel – une expérience de jeu amusante et divertissante.* »

Mitch Boux ~ *Département des machines à sous, CRC*

Orientation stratégique 2006-2007

Au cours de l'exercice 2006-2007, la Corporation élargira les deux domaines stratégiques prioritaires : les produits et les services offerts à la clientèle et son engagement d'être un employeur de choix.

Compte rendu de l'évaluation continue du marché, les variations démographiques, la concurrence et les tendances dans l'industrie du jeu, la MLC a revu son progrès et a discuté son orientation future par moyen d'un exercice d'entreprise sur la planification stratégique 2006. Par l'entremise d'une enquête approfondie, notre clientèle et nos employés nous ont fournis des renseignements importants sur nos produits, nos services et notre milieu de travail. Grâce à ces renseignements, la MLC s'engage à fournir un milieu de travail sain et progressif ainsi qu'une expérience de jeu concurrentielle, amusante et divertissante pour notre clientèle, dans un environnement socialement responsable. À titre d'un des plus importants employeurs au Manitoba, la MLC s'engage à desservir et à appuyer la population, les organismes et les collectivités de notre province.

« Notre repas-buffet était remarquable. Nous tenons à remercier notre serveur qui, malgré le fait d'être bien occupé, a pris le temps d'être plaisant et indispensable. » Marie Fowlie ~ *Clientèle, Casinos of Winnipeg*

En 2006-2007, la MLC fera avancer ses principales stratégies et initiatives dans les domaines suivants :

Produits et services orientés vers la clientèle

- Perfectionner l'aire du jeu par moyen d'une série d'améliorations des lieux et des produits.
- Améliorer la qualité du service à notre clientèle.
- Améliorer l'ambiance des casinos pour qu'ils représentent une expérience de divertissement amusante et captivante.

Employeur de choix

- Établir et faire avancer les opportunités à reconnaître et à récompenser nos employés pour leurs contributions exceptionnelles au milieu de travail.
- Assurer que nos employés soient chevronnés, informés et qu'ils font partie de notre orientation, nos activités et notre appui aux collectivités manitobaines.
- Faire de la MLC une destination de carrière dans la province.
- Continuer d'élaborer les compétences exceptionnelles en gestion et les techniques d'encadrement.

Excellence opérationnelle

- Nous assurer que notre technologie et nos systèmes en cours appuient nos opérations et les emplacements de jeu.
- Nous assurer que nos processus internes soient axés sur notre clientèle et nos employés.

Responsabilité à la collectivité

- Nous assurer que la MLC soit reconnue à l'échelle nationale comme chef de file en ce qui concerne les programmes et les services connexes à la pratique responsable du jeu.
- Continuer d'être un intervenant clé dans les collectivités, aux niveaux de l'appui et des partenariats, avec des organisations et des commerces manitobains préposés aux activités sportives, aux arts et à la culture, à la qualité de la vie ainsi que d'être l'attraction des événements régionaux et nationaux importants à notre province.

Innovation

- Nous assurer que notre orientation et que nos décisions soient fondées sur une recherche approfondie.

Rapport de gestion

Sur la situation financière et les résultats d'exploitation pour l'exercice terminé le 31 mars 2006

Le présent rapport de gestion passe en revue les bilans financiers sur les résultats d'exploitation de la *Manitoba Lotteries Corporation* (MLC) pour l'exercice terminé le 31 mars 2006. Il devrait être lu dans un même temps avec les états financiers vérifiés de la MLC et les notes y afférentes.

La gestion est responsable de la fiabilité et de la rapidité de la publication des renseignements divulgués dans le Rapport de gestion. Elle le fait ainsi en assurant l'existence et l'efficacité appropriées des systèmes et des procédures de contrôle mis en pratique par la MLC.

Le Conseil d'administration de la MLC surveille la gestion pour assurer l'intégrité des renseignements rapportés en prenant les mesures nécessaires pour se satisfaire que la gestion a mis en place des systèmes et des procédures de contrôle pour assurer la fiabilité et la présentation rapide des renseignements divulgués dans le Rapport de gestion.

Vue d'ensemble et vision organisationnelle

La vision organisationnelle de la MLC traite, en partie, l'objectif d'être une organisation préposée au jeu, à l'échelle internationale, offrant des produits et des services surpassant les attentes de sa clientèle, dans un cadre socialement responsable. Œuvrant à réaliser cette vision, la MLC a connu une légère augmentation du rendement financier se chiffrant à 277,1 millions de dollars pour l'exercice 2005-2006, représentant une hausse de 4,1 millions de dollars, ou 1,5 pourcent, par rapport au bénéfice net de 273,0 millions de dollars enregistré au cours de l'exercice précédent.

Les recettes de 669,2 millions de dollars ont augmenté de 39,6 millions de dollars, ou 6,3 pourcent, par rapport aux 629,6 millions de dollars de l'exercice antérieur.

Cette hausse est attribuable à un nombre d'événements qui ont vu la lumière du jour au cours de l'exercice précédent, tels que le remplacement des ALV obsolètes et une augmentation des recettes de loteries. Dans le cadre de son objectif stratégique à long terme, de fournir à sa clientèle des produits et des services de qualité, la MLC évalue sans cesse la gamme de produits qu'elle offre pour créer une satisfaction de la clientèle émanant d'un service intégral.

Les recettes, le coût net des ventes et les dépenses d'exploitation se sont chiffrés à 343,8 millions de dollars en 2005-2006 par rapport aux 328,4 millions de dollars au cours de l'exercice précédent, représentant une hausse de 15,4 millions de dollars ou 4,7 pourcent. Les frais d'exploitation de 104,0 millions de dollars se rapprochent aux frais d'exploitation de 103,9 millions de dollars de l'exercice précédent; ils comprennent les coûts salariaux et les autres frais directement liés à la génération de recettes de jeux et de loterie.

L'amortissement de 32,0 millions de dollars pour 2005-2006 s'est accru à 6,6 millions de dollars par rapport aux 25,4 millions de dollars de l'exercice précédent. La hausse découle essentiellement d'une modification à l'estimation de l'équipement de jeu lié aux opérations des casinos afin de réduire le cycle de vie des machines, qui passera alors de sept à cinq ans et le cycle de vie des théâtres des casinos qui passera de trente à dix ans. Ces modifications à l'estimation ont entraîné une augmentation de 6,4 millions de dollars à l'amortissement en cours par rapport aux chiffres du dernier exercice.

Résultats d'exploitation

La *Video Lotto Division*,les *Casinos of Winnipeg* et les loteries représentent les trois secteurs opérationnels de la Corporation. Les charges administratives connexes aux services de soutien interne, tels que les ressources humaines, les finances et l'administration, la commercialisation, les installations, la technologie, la vérification, la sécurité ainsi que les communications et les affaires publiques ont été réparties parmi les secteurs opérationnels aux fins d'établissement de rapports.

Loteries vidéo

La *Video Lotto Division* (la division des loteries vidéo), située à Morris, au Manitoba, est responsable de l'exploitation et de l'entretien des appareils de loterie vidéo (ALV). Les AVL sont installés dans les bars titulaires d'un permis de la Société des alcools du Manitoba, les organisations des anciens combattants, les établissements des Premières nations, l'hippodrome *Assiniboia Downs* et le Centre MTS à Winnipeg. L'exploitation des ALV verse plus de 69 pourcent au bénéfice net de la MLC et rapporte des commissions annuelles de 95,6 millions de dollars aux commerçants qui les exploitent dans leur établissement.

Les recettes (avant le coût des ventes) de 325,0 millions de dollars en 2005-2006 ont augmenté de 35,3 millions de dollars, ou 12,2 pourcent, par rapport aux 289,7 millions de dollars au cours de l'exercice précédent. La mise en service des nouveaux ALV a été le facteur principal responsable de la hausse des recettes. Le bénéfice net de 192,7 millions de dollars représente une hausse de 13,5 millions de dollars ou 7,5 pourcent sur les 179,2 millions de dollars enregistrés au cours de l'exercice précédent.

Pourcentages de distribution en fonction des sommes gagnées et des sommes misées

		Jeu électronique *Casinos of Winnipeg*		Loteries vidéo	
Sommes déposées		581 $		1 296 $	
Sommes misées			1 561 $		4 572 $
Sommes gagnées			1 432 $		4 250 $
Sommes encaissées		452 $		974 $	
Recettes		129 $	129 $	322 $	322 $
Distribution des prix (moyenne) =	Sommes gagnées (prix)	1 432 $	91,7%	4 250 $	93,0%
	Sommes misées	1 561 $		4 572 $	

Casinos of Winnipeg

La MLC exploite deux casinos dans la ville de Winnipeg : le *Club Regent Casino* et le *McPhillips Street Station Casino*. L'exploitation des casinos a généré des recettes (avant le coût des ventes) de 161,6 millions de dollars en 2005-2006, une baisse de 7,7 millions de dollars, ou 4,5 pourcent, par rapport aux recettes de 169,3 millions de dollars au cours de l'exercice précédent.

Le bénéfice net des casinos, soit 30,2 millions de dollars, a subi une baisse de 10,9 millions de dollars, ou 26,5 pourcent, par rapport aux 41,1 millions de dollars enregistrés au cours de l'exercice précédent. Cette baisse est principalement attribuable à la réduction du nombre de visiteurs grâce à la concurrence élevée du marché.

Loteries

La Province du Manitoba est membre en entreprise de la Société de la loterie Western Canada (SLWC), un organisme régional, préposé à la commercialisation, responsable du développement et de l'exploitation de loteries dans les provinces des Prairies et les territoires. La MLC aide la SLWC à effectuer la distribution des produits de jeu au Manitoba. En tant que fournisseur exclusif des produits de loterie, la MLC est responsable du développement et de l'entretien d'un réseau de détaillants excédant 840 points de vente partout au Manitoba; elle voit à la commercialisation manitobaine d'une sélection de billets à languette par l'entremise des points de ventes de billets de loterie, des organisations caritatives et des casinos de la MLC. La MLC est également le fournisseur exclusif des cartes de bingo aux organisateurs de bingos au profit d'organismes de bienfaisance et sans but lucratif enregistrés partout au Manitoba.

Au cours de l'exercice 2005-2006, les recettes des produits de loterie (avant le coût des ventes) ont atteint 182,6 millions de dollars, une augmentation de 12,0 millions de dollars, ou 7,0 pourcent, par rapport aux

170,6 millions de dollars de l'exercice précédent. Cette augmentation est attribuable aux nombres de cagnottes, sans précédent, de la *Lotto 6/49* et du *Super 7*, y compris une hausse des ventes de billets instantanés et des billets *Sport Select* grâce à la remise au jeu du hockey professionnel.

Le bénéfice net de 54,2 millions de dollars a été supérieur aux 52,8 millions de dollars de l'exercice précédent, représentant une augmentation de 1,4 millions de dollars ou 2,6 pourcent.

La préservation des recettes des ventes futures du marché des loteries se traduira par la poursuite du développement et du raffinement du réseau et des produits de loterie.

Premières nations

En vertu du *Code criminel du Canada*, le gouvernement du Manitoba est responsable des jeux de hasard de la province. La MLC a été désigné mandataire en ce qui concerne la conduite et la gestion de tous les jeux de hasard de la province.

La vision organisationnelle de la MLC traite également la mise sur pied des casinos des Premières nations, pour qu'ils puissent porter fruit et contribuer au développement économique des collectivités des Premières nations.

À cette fin, la MLC a conclu des ententes, en 2002, avec la *Aseneskak Company Inc.* et le *Brokenhead River Casino Resort Limited Partnership*. Aux termes de ces ententes, la MLC peut rentrer dans ses frais les dépenses qu'elle encoure pour réaliser ses fonctions. À partir de décembre 2005, le Conseil d'administration de la MLC lui a donné l'approbation d'abandonner le recouvrement des frais d'administration et des coûts d'observation généraux et de fournir des services sur demande, basés sur le principe de la rémunération des services.

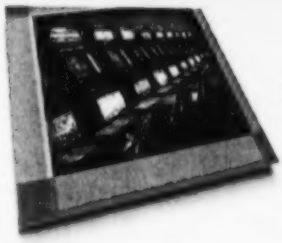
La Corporation poursuivra le recouvrement de toutes dépenses directes et / ou connexes au jeu.

En février 2002, le *Aseneskak Casino* a ouvert ses portes à The Pas. La MLC a aidé à la mise sur pied du casino et s'est engagée à régler les frais encourus à l'acquisition de l'équipement de jeu. Le coût de ces immobilisations, se chiffrant à 4,4 millions de dollars, a été amorti et sera recouvré au cours de la durée de l'entente sur la conduite et la gestion.

Le *Brokenhead River Casino Resort*, rebaptisé *South Beach Casino*, a ouvert ses portes le 28 mai 2005. La MLC a aidé à la mise sur pied du casino et s'est engagée des frais encourus à l'acquisition de son équipement de jeu. Le coût de ces immobilisations, se chiffrant à 7,0 millions de dollars, a été amorti et sera recouvré au cours de la durée de l'entente sur la conduite et la gestion.

Liquidités et immobilisations

Les liquidités générées par l'exploitation en 2005-2006 ont atteint 306,5 millions de dollars par rapport aux 290,7 millions de dollars au cours de l'exercice précédent, représentant une hausse de 15,8 millions de dollars ou 5,4 pourcent. L'augmentation des résultats d'exploitation et de l'amortissement a contribué 10,6 millions de dollars à cette hausse et a réduit l'élément hors trésorerie du fonds de roulement de 3,2 millions de dollars.



Les liquidités décaissées au poste des immobilisations pour l'exercice 2005-2006 se sont chiffrées à 20,6 millions de dollars par rapport aux 88,8 millions de dollars au cours de l'exercice précédent.

Une des valeurs fondamentales de la MLC est d'être progressiste en cherchant à fournir des produits, des services et des installations d'avant-garde à la clientèle et aux employés. Pour appuyer cette valeur, la MLC a fait des investissements continus et s'est engagée à remplacer l'équipement de jeu et de la sécurité pour améliorer le service, la fiabilité et l'intégrité du jeu. La MLC a aussi fait l'acquisition d'équipement de jeu pour le *South Beach Casino*, qui a ouvert ses portes le 28 mai 2005.

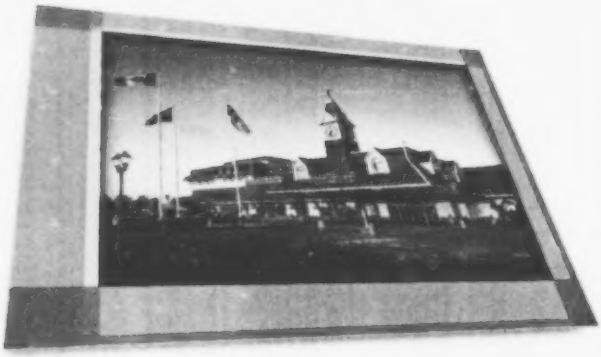
La distribution des liquidités au gouvernement du Manitoba a atteint 274,0 millions de dollars par rapport aux 273,4 millions de dollars de l'exercice précédent. Ce chiffre représente une augmentation nominale.

Gestion des risques

Dans le cadre normal de ses activités, la MLC est exposée à plusieurs risques. Vous trouverez ci-après la description de ces risques et les mesures prises pour les atténuer.

Risques d'exploitation

Le risque d'exploitation est le risque associé aux processus, à la technologie et aux personnes. Il comprend le risque de pertes découlant d'événements comme les pannes de système, une défaillance des contrôles internes, l'erreur humaine et les activités criminelles. Toute perte, telle que la détérioration de la confiance de la clientèle, de l'intégrité du jeu et de l'image de l'entreprise, peut être aussi considérable qu'une perte financière directe pour l'organisation.



La direction de la MLC s'est engagée à adopter des mesures qui renforceront le système de contrôle en cours et réduiront le niveau du risque d'exploitation dans la mesure du possible. La direction a mis en œuvre ces actions par la mise en place d'un rendement d'évaluation des risques dans les unités opérationnelles, par les projets à grande échelle ainsi que par les processus opérationnels précis. Les quatre champs de concentration englobent la reprise après sinistre et la continuité opérationnelle; la planification; les politiques et les procédures et l'amélioration des procédés fondés sur les meilleures pratiques de l'industrie. Au cours de l'exercice 2005-2006, la MLC a continué la mise à jour de la documentation des procédures opérationnelles pour ses unités de jeu et de soutien.

En reconnaissance de la qualité de son processus de planification opérationnelle, la MLC s'est méritée le prix *Distinguished Budget Presentation Award* de la *North American Government Finance Officers Association*. Ce document budgétaire a été fort applaudi pour sa qualité à titre de Document sur les politiques, Plan financier, Guide opérationnel et d'Outil de communication.

Développements technologiques

La MLC œuvre dans un secteur affecté par des améliorations continues en technologie, où les besoins de la clientèle évoluent et où le cycle de la vie des jeux est diminué. Un des objectifs à long terme de la MLC est de persévérer à la mise à jour de ses systèmes et de ses procédés afin de réaliser une excellence opérationnelle. Notre réussite dépendra en grande partie de l'utilisation que nous ferons des progrès technologiques pour réduire nos frais d'exploitation et pour atteindre et surpasser les attentes de notre clientèle en lui offrant un divertissement d'une valeur exceptionnelle.

Risques financiers

L'exposition au risque de taux d'intérêt de la MLC est essentiellement limitée par le passif à long terme, à taux fixe. Quoique faible, le risque de crédit découlant de l'incapacité ou du refus d'une partie contractante à respecter ses obligations de paiement est atténué par nos méthodes de gestion du crédit et de recouvrement. L'impact financier provenant des pertes matérielles ou d'une responsabilité civile vis-à-vis des tiers est atténué par le biais de contrats d'assurance conventionnels et par le fait que la Corporation examine annuellement le niveau de risque retenu.

La MLC poursuit l'intégration d'un Cadre conceptuel sur la gestion des risques afin d'évaluer et de gérer le risque partout dans la Corporation. À l'échelle de la Corporation, la gestion des risques nous donne le moyen de contrer toutes les catégories de risques dans les différentes unités opérationnelles et de faire accroître la sensibilité et la responsabilité des employés à l'égard de la gestion de ces risques. En outre, nous poursuivrons l'intensification de nos mesures traditionnelles de la gestion des risques par moyen de l'entretien des garanties d'assurance adéquates et par la coordination des stratégies d'atténuation des pertes.

Développement durable

Depuis l'élaboration et l'approbation de la politique sur le développement durable par le Conseil d'administration, le Département des finances et de l'administration de la Corporation s'assure que les grandes lignes du

développement durable, pertinentes à la *Manitoba Lotteries*, soient intégrées à nos activités commerciales et qu'elles soient bien évaluées et atténuées. En passant en revue les problèmes sociaux, environnementaux et économiques importants, dans le cadre des procédés de la planification stratégique, opérationnelle et d'acquisition, nous pouvons atténuer les incidences négatives et faire accroître la valeur de nos activités auprès de nos nombreux intervenants.

L'intégration des principes du développement durable aux procédés de la planification stratégique, opérationnelle et d'acquisition nous rapproche à la comptabilisation du coût complet. Cette approche équilibrée à la croissance économique nous permet de demeurer responsable devant nos intervenants qui considèrent les facteurs sociaux et environnementaux essentiels au processus de la planification financière. En reconnaissance de ses efforts à l'intégration du développement durable à ses décisions opérationnelles, la Corporation a reçu le prix d'excellence de la *Government Finance Officers Association* (GFOA), en mai 2006.

Perspectives

La Corporation continue d'investir dans ses installations et dans les nouvelles technologies de jeu pour assurer la durabilité à long terme de ses recettes et de son bénéfice net. En vertu de son engagement au processus de l'amélioration continue, la MLC a choisi de modifier son exploitation des jeux de casino, qui englobe le remplacement des machines à sous ainsi que le système de gestion des machines à sous. Cette initiative s'allongera jusqu'à l'exercice 2006-2007 et comprendra une mise en valeur des autres aires de jeux. En sus, la MLC s'est engagée à remplacer le système informatique central du réseau des ALV au cours de l'exercice de 2006-2007. Il est prévu que ces modifications amélioreront notre capacité d'offrir une gamme complète de services à la clientèle ainsi qu'une amélioration des rapports et des analyses sur les opérations.

Afin d'adresser la concurrence accrue aux opérations de casino, la MLC est en train d'étudier plusieurs façons à augmenter les

recettes d'une façon responsable; elle a complété une étude de ses propriétés et de ses opérations pour déterminer où apporter des améliorations. Certaines améliorations proposées comprennent différentes options de jeu telles que le remplacement de l'ancien système de jeu video king par une nouvelle technologie; le réaménagement de l'aire du jeu de casino pour mieux utiliser l'espace; des modifications au service préposé à la nourriture et à la boisson et aux secteurs des divertissements.

La MLC continue également à se centrer sur sa clientèle et sur les utilisateurs de ses divers produits et services, par l'entremise d'un programme d'encadrement promis. La MLC élargit la centralisation de ses services aux Services centraux. Devenu opérationnel au cours de l'exercice 2004-2005 et, grâce à la l'enchaînement de plusieurs fonctions, ce centre continue à s'accroître pour mettre en valeur les résultats obtenus.

La Corporation demeure fidèle à son engagement à la recherche sur la pratique responsable du jeu et la programmation par l'entremise d'un Travail de recherche sur la pratique responsable du jeu et du Fonds de développement des programmes.

Rapport de la Direction

La responsabilité des états financiers ci-joints relève de la direction. Ils ont été préparés conformément aux politiques comptables énoncées dans les états financiers. Ces politiques ont été appliquées de façon cohérente par rapport à l'exercice précédent. De l'avis de la direction, les états financiers ont été préparés adéquatement dans les limites raisonnables de l'importance des postes comptables, et la direction a fait preuve de jugement vis-à-vis des estimations nécessaires et des autres données disponibles.

Les renseignements financiers présentés par ailleurs dans le Rapport annuel sont cohérents avec ceux des états financiers.

La direction maintient des contrôles internes pour donner une assurance raisonnable de la fiabilité et de l'exactitude des données financières, ainsi que de la protection adéquate des actifs de la Corporation. Dans le cadre de son travail de vérification des états financiers, Ernst & Young s.r.l. a examiné les contrôles internes de la Corporation dans la mesure où ce cabinet le juge nécessaire et a rapporté ses constatations à la direction et au Conseil d'administration.

La responsabilité d'Ernst & Young s.r.l. est d'indiquer, en toute indépendance, si les états financiers sont présentés équitablement et conformément aux principes comptables généralement reconnus au Canada. Le rapport des vérificateurs décrit la portée de la vérification et inclut l'opinion des vérificateurs.

Le comité de vérification du Conseil d'administration rencontre la direction et Ernst & Young s.r.l. pour se convaincre que chaque groupe s'est acquitté adéquatement de ses responsabilités respectives et pour examiner les états financiers avant de les approuver. Le Conseil d'administration a examiné et approuvé les états financiers de l'exercice terminé le 31 mars 2006.

Le président directeur général,

W. Hodgins

Winston Hodgins

La vice-présidente exécutive et directrice des finances,

Cheryl Eason

Cheryl Eason

Rapport des vérificateurs

Au Conseil d'administration
Manitoba Lotteries Corporation

Nous avons vérifié le bilan de la *Manitoba Lotteries Corporation* au 31 mars 2006 ainsi que l'état des résultats et des bénéfices non répartis et l'état de l'évolution de la situation financière pour l'exercice terminé à cette date. La responsabilité de ces états financiers incombe à la direction de la *Manitoba Lotteries Corporation*. Notre responsabilité consiste à exprimer une opinion sur ces états financiers en nous fondant sur nos vérifications.

Nos vérifications ont été effectuées conformément aux normes de vérification généralement reconnues. Ces normes exigent que la vérification soit planifiée et exécutée de manière à fournir un degré raisonnable de certitude quant à l'absence d'inexactitudes importantes dans les états financiers. La vérification comprend le contrôle par sondages des éléments probants à l'appui des montants et des autres éléments d'information fournis dans les états financiers. Elle inclut aussi l'évaluation des principes comptables suivis et des estimations importantes faites par la direction, ainsi qu'une appréciation de la présentation d'ensemble des états financiers.

À notre avis, ces états financiers présentent fidèlement, à tous égards importants, la situation financière de la *Manitoba Lotteries Corporation* au 31 mars 2006, ainsi que les résultats de son exploitation et l'évolution de sa situation financière pour l'exercice terminé à cette date selon les principes comptables généralement reconnus.

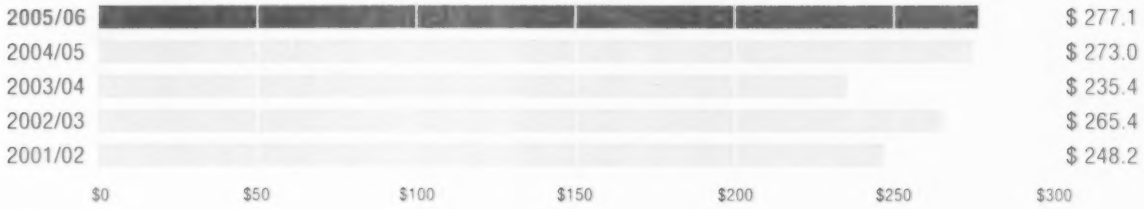
Comptables agréés

Ernst & Young LLP

Winnipeg, Canada
Le 11 mai 2006

Points saillants

Bénéfice net



Recettes

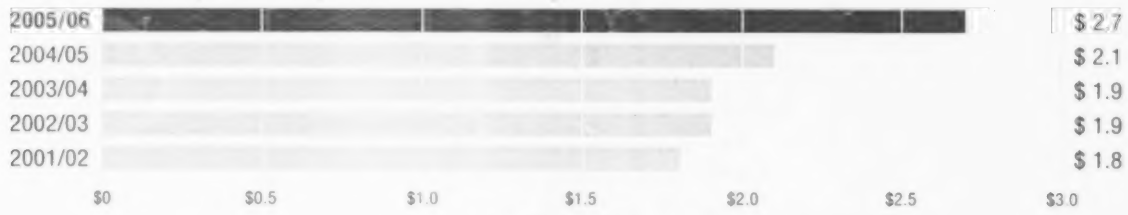
Frais d'exploitation

Frais d'exploitation à titre de % du bénéfice net *

* RECETTES NETTES DU COÛT DES VENTES

Bénéfice net par secteur d'activité

Pratique responsable du jeu

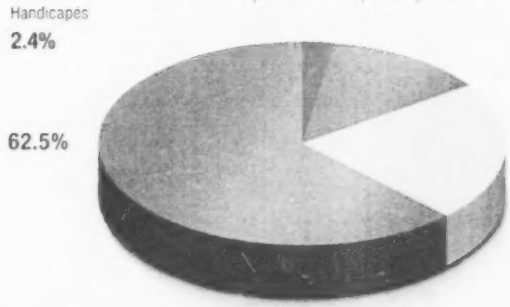


Appui versé à la Fondation manitobaine de lutte contre les dépendances. De plus, la MLC a versé 1,6 millions de dollars dans ses propres programmes proposés à la pratique responsable du jeu.

Appui aux collectivités

Commandite de la Corporation et financement provenant du Programme de bingo pour bénévoles aux casinos.

Taux de participation aux capitaux propres



Comparaison par sexes